

THE NATIONAL COMMERCIAL BANK

(A Saudi Joint Stock Company)

Financial Statements for the year ended
31 December 2001 and Auditors' Report

Ernst & Young

P.O. Box 1994
Jeddah 21441
Saudi Arabia

El Sayed El Ayouty & Co.

Member of Moore Stephens International Limited
Certified Public Accountants
P.O. Box 780
Jeddah 21421
Saudi Arabia

AUDITORS' REPORT

To the Shareholders of The National Commercial Bank:

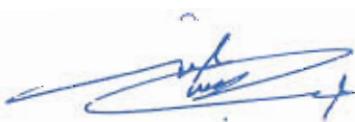
We have audited the balance sheet of The National Commercial Bank (the "Bank") (A Saudi Joint Stock Company) as at 31 December 2001 and the related statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, including the related notes. These financial statements, which have been derived from computerised accounting records maintained in Arabic in the Kingdom of Saudi Arabia, are the responsibility of the Bank's management and have been prepared by them in accordance with the provisions of the Regulations for Companies and the Banking Control Law and submitted to us together with all the information and explanations which we required. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable degree of assurance to enable us to express an opinion on the financial statements.

In our opinion, the financial statements taken as a whole:

- i) present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as of 31 December 2001 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the Accounting Standards for Commercial Banks issued by the Saudi Arabian Monetary Agency and with International Accounting Standards; and
- ii) comply with the requirements of the Regulations for Companies, the Banking Control Law and the Bank's Articles of Association with respect to the preparation and presentation of financial statements.

For Ernst & Young



Dr. Abdullah Abdulrahman Baeshen
Registration No. 66

18 Safar 1424 H
Corresponding to: 20 April 2003

Jeddah



For El Sayed El Ayouty & Co.

Certified Public Accountants



Mohammed El Ayouty
Registration No. 211



The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2001 AND 2000

	<u>Note</u>	2001 <u>SR' 000</u>	2000 <u>SR' 000</u>
ASSETS			
Cash and balances with SAMA	3	5,131,952	4,175,843
Due from banks and other financial institutions	4	9,429,338	10,433,792
Investments, net	5	40,103,396	38,509,841
Loans and advances, net	6	37,908,273	36,592,437
Investment in associate and subsidiary	5	1,271,175	815,493
Other real estate, net	7	1,348,455	1,605,379
Fixed assets, net	8	1,570,015	1,593,419
Other assets	9	1,446,510	2,178,133
Total assets		98,209,114	95,904,337
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Liabilities			
Due to banks and other financial institutions	11	10,320,367	13,899,703
Customers' deposits	12	78,436,517	75,017,824
Other liabilities	13	3,167,205	3,044,006
Total liabilities		91,924,089	91,961,533
SHAREHOLDERS' EQUITY			
Share capital	14	6,000,000	6,000,000
Statutory reserve	15	2,033,899	2,032,879
Accumulated losses		(2,083,627)	(4,090,075)
Other reserves	16	334,753	-
Total shareholders' equity		6,285,025	3,942,804
Total liabilities and shareholders' equity		98,209,114	95,904,337
Contra Accounts	32	62,432,705	70,026,055

The accompanying notes 1 to 35 form an integral part of these financial statements.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2001 AND 2000

	<u>Note</u>	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Special commission income	18	5,349,621	5,774,008
Special commission expense	18	(2,303,035)	(3,351,694)
Net special commission income		3,046,586	2,422,314
Fees from banking services		598,594	559,121
Exchange income		82,452	73,482
Trading income	19	61,577	56,553
Dividend income	20	47,638	67,717
Gains on investments		16,514	11,378
Total operating income		3,853,361	3,190,565
Salaries and employee related expenses		903,556	872,072
Rent and premises related expenses		119,563	118,775
Depreciation	8	143,198	157,747
Other general and administrative expenses		414,392	377,403
Provision for possible credit losses	6	339,964	242,932
Impairment of other financial assets		5,625	8,108
Total operating expenses		1,926,298	1,777,037
Net income from operations		1,927,063	1,413,528
OTHER (EXPENSES) INCOME			
Donations		(20,392)	(20,271)
Other non-operating income (expense), net	21	13,486	(21,262)
Net other expenses		(6,906)	(41,533)
Net income for the year		1,920,157	1,371,995
Number of outstanding shares		60,000	60,000
Earnings per share	22	SR 32.0	SR 22.9

The accompanying notes 1 to 35 form an integral part of these financial statements.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2001 AND 2000

2001	Note	Share capital SR' 000	Statutory reserve SR' 000	Accumulated losses SR' 000	Other reserves SR' 000	Total SR' 000
Balance as at 1 January 2001		6,000,000	2,032,879	(4,090,075)	-	3,942,804
Effect of implementation of IAS 39 At 1 January 2001	2(b)	-	-	64,628	1,736	66,364
Transfer to statutory reserve – Lebanon branch	15	-	1,020	(1,020)	-	-
Net income for the year		-	-	1,920,157	-	1,920,157
Transfer to income statement during the year (net realized loss)		-	-	22,683	-	22,683
Fair value adjustments – net movements	16	-	-	-	333,017	333,017
Balance as at 31 December 2001		6,000,000	2,033,899	(2,083,627)	334,753	6,285,025
<hr/>						
2000						
Balance as at 1 January 2000		6,000,000	2,031,462	(5,460,653)	-	2,570,809
Transfer to statutory reserve – Lebanon branch	15	-	1,417	(1,417)	-	-
Net income for the year		-	-	1,371,995	-	1,371,995
Balance as at 31 December 2000		6,000,000	2,032,879	(4,090,075)	-	3,942,804

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2001 AND 2000

	<u>Note</u>	<u>2001</u> <u>SR' 000</u>	<u>2000</u> <u>SR' 000</u>
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net income for the year		1,920,157	1,371,995
Adjustments to reconcile net income to net cash from (used in) operating activities:			
Accretion of (discounts) on investments, net		(109,030)	(130,234)
Realized (gains) on investments, net		(16,514)	(11,378)
Losses (gains) on disposal of fixed assets, net		197	(402)
(Gains) losses on disposal of other real estate, net		(31,682)	10,947
Depreciation of fixed assets		143,198	157,747
Depreciation of other real estate		7,646	9,513
Provision for possible credit losses		339,964	242,932
Bank's share in subsidiary's losses		18,000	18,000
Impairment of other financial assets		5,625	8,108
Provision for unrealized revaluation losses of other real estate		21,523	46,193
		<hr/>	<hr/>
		2,299,084	1,723,421
Net (increase) decrease in operating assets:			
Due from banks and other financial institutions		1,004,454	299,679
Trading securities		645,716	(474,607)
Loans and advances		(1,593,446)	(2,060,878)
Other real estate		259,437	(41,355)
Other assets		731,623	(1,021,180)
		<hr/>	<hr/>
Net increase (decrease) in operating liabilities:			
Due to banks and other financial institutions		(3,579,336)	197,653
Customers' deposits		3,418,693	7,591,839
Other liabilities		60,845	694,297
		<hr/>	<hr/>
Net cash from operating activities		3,247,070	6,908,869
		<hr/>	<hr/>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Proceeds from matured investments		23,405,649	24,492,941
Proceeds from sale of investments		8,158,911	2,298,185
Purchase of investments		(33,735,530)	(33,219,803)
Purchase of fixed assets		(127,948)	(131,963)
Proceeds from sale of fixed assets		7,957	9,586
		<hr/>	<hr/>
Net cash (used in) investing activities		(2,290,961)	(6,551,054)
		<hr/>	<hr/>
Net increase in cash and balances with SAMA		956,109	357,815
Cash and balances with SAMA at the beginning of the year		4,175,843	3,818,028
		<hr/>	<hr/>
Cash and balances with SAMA at the end of the year	3	5,131,952	4,175,843
		<hr/>	<hr/>

The accompanying notes 1 to 35 form an integral part of these financial statements.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2001

1. GENERAL

The National Commercial Bank (the Bank) is a Saudi Joint Stock Company formed pursuant to Cabinet Resolution No. 186 on 22 Dhul Qida 1417 H (30 March 1997) and Royal Decree No. M/19 on 23 Dhul Qida 1417 H (31 March 1997) approving the Bank's conversion from a General Partnership to a Saudi Joint Stock Company. The Bank commenced business as a partnership under registration certificate authenticated by a Royal Decree on 28 Rajab 1369 H (15 May 1950) and registered under commercial registration No. 4030001588 issued on 27 Dhul Hijjah 1376 H (24 July 1957). The Bank initiated business in the name of "The National Commercial Bank" under Royal Decree No. 3737 on 20 Rabi Thani 1373 H (26 December 1953). The date of 1 July 1997 was determined to be the effective date of the Bank's conversion from a General Partnership to a Saudi Joint Stock Company.

The Bank operates through its 245 branches (2000: 245 branches) in the Kingdom of Saudi Arabia and two overseas branches (Lebanon and Bahrain). The Bank employed 4,081 staff as at 31 December 2001 (2000: 4,001 staff). The Bank's Head Office is located at the following address:

The National Commercial Bank
Head Office
P.O. Box 3555
Jeddah 21481, Saudi Arabia
<http://www.alahli.com>
Telex : 404231/605571 NCBH SJ

The objective of the Bank is to provide a full range of banking services. The Bank also provides Islamic financing products including, *inter alia*, murabaha, mudaraba, bai al-salain, istisna'a in accordance with Shariah rules. These products, which are supervised by an independent Shariah board, are included in loans and advances.

The Bank has a 60% ownership interest in a subsidiary, the Commercial Real Estates Markets Company, which is a Limited Liability Company registered in the Kingdom of Saudi Arabia under commercial registration no. 4030073863 issued on 5 Rabi Thani 1411 H (24 October 1990) and is engaged in owning, maintaining and managing the Jamjoom Center in Jeddah.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The principal accounting policies adopted in the preparation of these financial statements are set out below:

a) Basis of presentation

The Bank follows the accounting standards for commercial banks promulgated by the Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA) and International Accounting Standards. The Bank's financial statements comply with the Banking Control Law and the Regulations for Companies in the Kingdom of Saudi Arabia.

The financial statements are prepared under the historical cost convention except for the measurement at fair value of derivatives, trading and available for sale investment securities. In addition, as explained fully in the related notes, assets and liabilities that are hedged (in a fair value hedging relationship) are carried at fair value to the extent of the risk being hedged with the exception of hedged originated portfolios, which are carried at adjusted amortized cost.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b) Change in accounting policies

Effective 1 January 2001, the Bank implemented International Accounting Standard No. 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. This has resulted in the following principal changes to the accounting policies of the Bank in respect of recognition and measurement of certain financial instruments:

(i) Derivative financial instruments

Effective 1 January 2001, the Bank has recognized all derivative financial instruments in its balance sheet as either assets or liabilities at their fair values. All opening fair value adjustments have been made against retained earnings on 1 January 2001 except those relating to cash flow hedges which have been taken to other reserves. Subsequent changes in fair value relating to cash flow hedges have been taken to other reserves.

(ii) Non-derivative financial instruments

Effective 1 January 2001, the Bank reclassified its investments as "originated debt securities", "held to maturity" or "available for sale" investments and re-measured to fair value those classified as available for sale. On 1 January 2001, the adjustments relating to the re-measurement of the available for sale securities to fair value have been made against retained earnings. Subsequent changes in fair value relating to available for sale securities have been taken to other reserves.

In addition, impaired loans and advances are now stated at the net present value of their estimated future cash flows by reference to their original commission rates.

(iii) Comparative amounts

In accordance with the transitional provisions of IAS 39, the Bank has not restated comparative amounts.

(iv) Customers' acceptances

Effective 1 January 2001, the Bank changed its accounting policy with respect to the disclosure of customers' acceptances. Customers' acceptances are now included as commitments and contingencies and are part of contras as detailed in Notes 17 and 32 to the financial statements. Previously, these amounts were included in other assets and other liabilities. Comparative amounts have been restated to reflect this change in accounting policy.

c) Investment in associate and subsidiary

Associates are enterprises in which the Bank generally holds 20% to 50% of the voting power and over which it exercises a significant influence. Investments in associates are accounted for under the equity method of accounting and are carried in the balance sheet at the lower of the equity-accounted or the recoverable amount.

A subsidiary is an entity in which the Bank has, directly or indirectly, a long-term investment comprising an interest of more than 50% in the voting capital and/or over which it exerts permanent control. Where the Bank does not have effective control but has significant influence, the investment in a subsidiary is accounted for under the equity method and the financial statements include the appropriate share of the subsidiary's results, reserves and accumulated losses based on its latest available financial statements.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Settlement date accounting

All regular way purchases and sales of financial assets are recognized on the settlement date i.e. the date on which the asset is delivered to the counterparty. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

e) Derivative financial instruments and hedging

Derivative financial instruments including foreign exchange contracts, commission rate futures, forward rate agreements, currency and commission rate swaps, currency and commission rate options (both written and purchased) are initially measured at cost and are subsequently re-measured at fair value. All derivatives are carried at their fair value in assets where the fair value is positive and in liabilities where the fair value is negative.

Fair values are generally obtained by reference to quoted market prices, discounted cash flow models and pricing models as appropriate.

Any changes in the fair value of derivatives that are held for trading purposes are taken directly to income for the period and are disclosed in trading income. Derivatives held for trading also include those derivatives which do not qualify for hedge accounting described below.

For the purpose of hedge accounting, hedges are classified into two categories: (a) fair value hedges which hedge the exposure to changes in the fair value of a recognized asset or liability; and (b) cash flow hedges which hedge exposure to variability in cash flows that is attributable either to a particular risk associated with a recognized asset or liability, or to a forecasted transaction or firm commitment that will affect the reported net gain or loss.

In order to qualify for hedge accounting, it is required that the hedge should be expected to be highly effective i.e. the changes in fair value or cash flows of the hedging instrument should effectively offset corresponding changes in the hedged item, and should be reliably measurable. At the inception of the hedge, the risk management objective and strategy is documented including the identification of the hedging instrument, the related hedged item, the nature of the risk being hedged, and how the Bank will assess the effectiveness of the hedging relationship. Subsequently, the hedge is required to be assessed and determined to be an effective hedge on an ongoing basis.

In relation to fair value hedges which meet the criteria for hedge accounting, any gain or loss from remeasuring the hedging instruments to fair value is recognized immediately in the statement of income. The related portion of the hedged item is adjusted against the carrying amount of the hedged item for fair value changes relating to the risks being hedged and is recognized in the statement of income. Where the fair value hedge of a special commission bearing financial instrument ceases to meet the criteria for hedge accounting, the adjustment in the carrying value is amortized to the statement of income over the remaining life of the instrument.

In relation to cash flow hedges which meet the criteria for hedge accounting, the portion of the gain or loss on the hedging instrument that is determined to be an effective hedge is recognized initially in other reserves under shareholders' equity. The ineffective portion, if any, is recognized in the statement of income. For cash flow hedges affecting future transactions, the gains or losses recognized in other reserves are transferred to the statement of income in the same period in which the hedged transaction affects the statement of income. Where the hedged forecasted transaction or firm commitment results in the recognition of an asset or a liability, then at the time that the asset or liability is recognized, the associated gains or losses that had previously been recognized in other reserves are included in the initial measurement of the acquisition cost or other carrying amount of the asset or liability. For all other cash flow hedges, gains or losses recognized initially in other reserves are transferred to the statement of income in the period in which the hedged transaction impacts the statement of income.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

e) Derivative financial instruments and hedging (continued)

Hedge accounting is discontinued when the hedging instrument is expired or sold, terminated or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting. At that point of time, any cumulative gain or loss on the cash flow hedging instrument that was recognized in other reserves is retained in shareholders' equity until the forecasted transaction occurs. Where the hedged forecasted transaction is no longer expected to occur, the net cumulative gain or loss recognized in other reserves is transferred to the statement of income for the period.

f) Foreign currencies

The financial statements are denominated in Saudi Riyals. Transactions in foreign currencies are translated into Saudi Riyals at exchange rates prevailing on transaction dates. Monetary assets and liabilities at the year-end, denominated in foreign currencies, are translated into Saudi Riyals at the exchange rates prevailing at the balance sheet date.

Realized and unrealized gains or losses on exchange are credited or charged to operating income.

g) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and reported net in the balance sheet when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts or when the Bank intends to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

h) Revenue recognition

Special commission income and expense are recognized in the income statement on the accrual basis and include premiums and discounts amortized. Fees and exchange income from banking services are recognized when contractually earned. Dividend income is recognized when declared.

i) Sale and repurchase agreements

Assets sold with a simultaneous commitment to repurchase at a specified future date (repos) continue to be recognized in the balance sheet and are measured in accordance with related accounting policies for trading, originated debt securities, available for sale and held to maturity investments. The counterparty liability for amounts received under these agreements is included in due to banks and other financial institutions or customers' deposits, as appropriate. The difference between the sale and repurchase prices is treated as special commission expense which is accrued over the life of the repo agreement. Assets purchased with a corresponding commitment to resell at a specified future date (reverse repos) are not recognized in the balance sheet, as the Bank does not obtain control over the assets. Amounts paid under these agreements are included in cash and balances with SAMA, due from banks and other financial institutions or loans and advances, as appropriate. The difference between the purchase and resale prices is treated as special commission income which is accrued over the life of the reverse repo agreement.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

j) Investments

All investment securities are initially recognized at cost, being the fair value of the consideration given including acquisition charges associated with the investment at that date (acquisition date). Premiums are amortized and discounts are accreted on a systematic basis to their maturity and are taken to special commission income.

For securities that are traded in organized financial markets, fair value is determined by reference to exchange quoted market bid prices at the close of business on the balance sheet date.

For securities where there is no quoted market price, a reasonable estimate of the fair value is determined by reference to the current market value of another instrument which is substantially the same, or is based on the expected cash flows or the underlying net asset base of the security.

i) Trading securities

Securities which are held for trading are subsequently measured at fair value and any gain or loss arising from a change in fair value is included in the statement of income in the period to which it arises.

ii) Originated debt securities

Securities which are purchased directly from the issuer other than those purchased with the intent to be sold immediately or in the short term are classified as originated debt securities. Originated debt securities where fair value has not been hedged are stated at amortized cost, less provision for impairment. Any gain or loss is recognized in the statement of income when the investment is derecognized or impaired. An adjustment is made to such investments where effective fair value hedges have been made to adjust the value of the investment for the fair value being hedged with the resultant gains or losses being recognized in the statement of income.

iii) Held to maturity

Investments which have fixed or determinable payments which are intended to be held to maturity are subsequently measured at amortized cost, less provision for impairment in their value. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition. Any gain or loss on such investments is recognized in the statement of income when the investment is derecognized or impaired.

iv) Available for sale

Investments which are classified as available for sale are subsequently measured at fair value. For available for sale investments where fair value has not been hedged, any gain or loss arising from a change in their fair value is recognized directly in other reserves under shareholders' equity until the investments are derecognized or impaired, at which time the cumulative gain or loss previously recognized in shareholders' equity is included in the statement of income for the period.

Available for sale investments where fair value cannot be reliably measured are carried at amortized cost.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

k) Loans and advances

Loans and advances originated by the Bank, for which fair value has not been hedged, are stated at cost less any amount written off and provisions for impairment.

The provision for possible credit losses is based upon the management's assessment of the adequacy of the provision on a periodic basis. The assessment takes into account the composition and volume of the loans and advances, the general economic conditions and the collectibility of the outstanding loans and advances.

For presentation purposes, provision for possible credit losses is deducted from loans and advances.

l) Impairment of financial assets

An assessment is made at each balance sheet date to determine whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets may be impaired. If such evidence exists, the estimated recoverable amount of that asset is determined and any impairment loss, based on the net present value of future anticipated cash flows, recognised for changes in its carrying amounts as follows:

For financial assets at amortized cost - the carrying amount of the asset is adjusted either directly or through the use of an allowance account and the amount of the adjustment is included in the statement of income; and

For financial assets at fair value - where a loss has been recognized directly under shareholders' equity as a result of the write-down of the asset to recoverable amount, the cumulative net loss recognized in shareholders' equity is transferred to the statement of income.

Once a financial asset has been written down to its estimated recoverable amount, special commission income is thereafter recognized based on the rate of commission that was used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the recoverable amount.

In addition to specific provisions for impaired loans and advances, an additional provision is created for probable losses where there is objective evidence that potential losses are present at the balance sheet date. These are estimated based upon credit ratings allocated to the borrower or group of borrowers, the current economic climate in which the borrowers operate as well as the experience and the historical default patterns that are embedded in the components of the credit portfolio.

Financial assets are written off only in circumstances where effectively all possible means of recovery have been exhausted.

m) Other real estate

The Bank, in the ordinary course of business, acquires certain real estate against settlement of due loans and advances. Such real estate is stated at the lower of net realizable value of due loans and advances or the current fair value of such related assets, less any subsequent provision for unrealized revaluation losses.

Rental income, gains and losses on disposal, depreciation of acquired buildings and unrealized losses on revaluation of other real estate are credited or charged to other non-operating income and expense.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

n) Fixed assets

Fixed assets are stated at cost net of accumulated depreciation and amortization.

Freehold land is not depreciated. The cost of other fixed assets is depreciated and amortized using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

Buildings	40 years
Leashold improvements	Over lease period or 5 years, whichever is shorter
Furniture, equipment and vehicles	4-10 years

o) Deposits

All money market and customers' deposits are initially recognized at cost. Subsequently all commission bearing deposits other than those held for trading, if any, are measured at amortized cost. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on settlement. Premiums are amortized and discounts are accreted on a systematic basis to maturity and taken to special commission expense. For deposits carried at amortized cost (which are not part of a hedging relationship), any gain or loss is recognized in the statement of income when such deposits are derecognized or impaired.

p) Accounting for leases

Where the Bank is the lessee

Leases entered into by the Bank are all operating leases. Payments made under operating leases are charged to the income statement on a straight-line basis over the period of the lease.

When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment required to be made to the lessor by way of penalty is recognized as an expense in the period in which termination takes place.

q) Fiduciary assets

Assets held in trust or in a fiduciary capacity are not treated as assets of the Bank and, accordingly, are not included in these financial statements.

r) Cash and cash equivalents

For the purpose of the statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise cash and balances with SAMA.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

3. CASH AND BALANCES WITH SAMA

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Cash in hand	650,230	1,569,223
Balances with SAMA:		
Statutory deposit	2,565,494	2,276,754
Reverse repo	1,900,000	310,884
Current accounts	16,228	18,982
Total	5,131,952	4,175,843

In accordance with article (7) of the Banking Control Law, the Bank is required to maintain statutory deposit with the Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA) at stipulated percentages of its demand, time and other deposits, calculated at the end of each Gregorian month.

4. DUE FROM BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Current accounts	1,326,530	1,140,509
Money market placements	8,102,808	8,999,588
Reverse repo	-	293,695
Total	9,429,338	10,433,792

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

5. INVESTMENTS AND INVESTMENT IN ASSOCIATE AND SUBSIDIARY

5.1 Investments, net

a) Trading securities

	2001
	SR' 000
Fixed rate securities	278,875
Externally managed portfolio	1,185,900
Mutual funds	205,552
Total	1,670,327

b) Originated debt securities

	2001
	SR' 000
Fixed rate securities	21,339,613
Floating rate notes	3,862,305
Others	67,507
Total	25,269,425

c) Held to maturity

	2001
	SR' 000
Fixed rate securities	2,328,192
Floating rate notes	1,365,312
Islamic investment portfolio	1,317,000
Total	5,010,504

d) Available for sale, net

	2001
	SR' 000
Fixed rate securities	4,807,837
Floating rate notes	1,264,202
Equities	1,804,047
Others	413,473
Accumulated provision for impairment	(136,419)
Total	8,153,140
Total investments, net	40,103,396

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

5. INVESTMENTS AND INVESTMENT IN ASSOCIATE AND SUBSIDIARY (continued)

Equities reported under available for sale investments include unquoted shares of SR 388 million that are carried at cost as their fair values cannot be reliably measured.

Other available for sale investments include Musharaka of SR 118 million and mutual funds of SR 67 million that are carried at cost as their fair values cannot be reliably measured.

Floating rate instruments include collateralized debt obligations of SR 55 million that are carried at cost as their fair values cannot be reliably measured.

Included in fixed rate securities recorded in notes 5.1(b), 5.1(c) and 5.1(d) are securities, pledged under repurchase agreements with other banks, whose market value as at 31 December 2001 was SR 3,742 million.

The fair value of the originated debt securities and the investments held to maturity, as at 31 December 2001 was SR 25,588 million and SR 5,048 million respectively.

As at 31 December 2000 the cost of trading securities and investments was SR 2,256 million and SR 37,009 million (net of provision of SR 170 million) and the fair value was SR 2,316 million and SR 37,355 million, respectively.

Retained earnings includes SR 87 million relating to available for sale investments due to the effect of the implementation of IAS 39, which will be transferred to the statement of income upon realization.

5.2 Investment in associate and subsidiary

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
a) Investment in associate	473,682	-
b) Investment in unconsolidated subsidiary, net		
Cost	960,000	960,000
Less Bank's share in subsidiary's accumulated losses	(162,507)	(144,507)
	<hr/> 797,493	<hr/> 815,493
Total investments in associate and subsidiary	1,271,175	815,493

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

6. LOANS AND ADVANCES, NET

a) Originated loans and advances

	2001	SR' 000
These are comprised of the following:		
Performing:		
Overdrafts	10,468,237	
Credit cards	257,559	
Commercial loans	10,918,788	
Consumer loans	7,934,970	
Others	8,505,904	
Performing loans and advances, gross	<u>38,085,458</u>	
Non-performing loans and advances	<u>7,457,681</u>	
Provision for possible credit losses	<u>45,543,139</u>	
	<u>(7,634,866)</u>	
Total	<u><u>37,908,273</u></u>	

As at 31 December 2001 non-performing loans and advances were SR 7,458 million (2000: SR 9,587 million), net of accumulated commission in suspense of SR 391 million (2000: SR 458 million).

b) Movements in the provision for possible credit losses are as follows:

	2001	2000
	SR' 000	SR' 000
Balance, beginning of the year	8,551,690	8,587,557
Provided during the year	272,547	136,014
Bad debts written off	<u>(1,189,371)</u>	<u>(171,881)</u>
Balance, end of the year	<u>7,634,866</u>	<u>8,551,690</u>

In addition to specific provision, included above is a provision amounting to SR 394 million (2000: SR 394 million) which is allocated over the performing portfolio based on historical default patterns.

Charge for the year in the statement of income:

	2001	2000
	SR' 000	SR' 000
Additions during the year against loans and advances	272,547	136,014
Provision against indirect facilities (included in other liabilities)	62,354	105,000
Direct write-offs	<u>5,063</u>	<u>1,918</u>
Total charge for the year	<u>339,964</u>	<u>242,932</u>

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

6. LOANS AND ADVANCES, NET (continued)

c) Economic sector risk concentrations for the loans and advances prior to provision for possible credit losses are as follows:

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
1. Government and quasi Government	10,177,099	10,081,029
2. Banks and financial institutions	1,177,089	1,870,892
3. Agriculture and fishing	129,553	229,302
4. Manufacturing	1,192,032	1,988,495
5. Mining and quarrying	-	13,573
6. Electricity, gas and health services	138,402	174,484
7. Building and construction	4,554,014	4,806,920
8. Commerce	5,519,143	5,951,273
9. Transportation and communication	181,042	907,388
10. Services	673,861	1,102,526
11. Consumer	8,570,826	6,187,538
12. Others	13,230,078	11,830,707
 Loans and advances - gross	 45,543,139	 45,144,127

7. OTHER REAL ESTATE, NET

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
<u>Cost:</u>		
Cost as at 1 January	1,912,920	1,900,858
Additions	67,979	130,071
Disposals	(338,794)	(118,009)
 Cost at 31 December	 1,642,105	 1,912,920
 <u>Accumulated depreciation:</u>		
Balance as at 1 January	84,554	90,044
Charge for the year	7,646	9,513
Disposals	(20,181)	(15,003)
 Balance as at 31 December	 72,019	 84,554
 Net book value	 1,570,086	 1,828,366
Provision for unrealized revaluation losses	(221,631)	(222,987)
 Total	 1,348,455	 1,605,379

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

8. FIXED ASSETS, NET

	Land and buildings SR' 000	Furniture, equipment and vehicles SR' 000	Total SR' 000
Cost			
Balance as at 1 January 2001	2,005,145	1,009,714	3,014,859
Additions	42,196	85,752	127,948
Disposals	(7,233)	(8,286)	(15,519)
Balance as at 31 December 2001	2,040,108	1,087,180	3,127,288
Accumulated depreciation			
Balance as at 1 January 2001	613,587	807,853	1,421,440
Charge for the year	70,278	72,920	143,198
Disposals	(2,259)	(5,106)	(7,365)
Balance as at 31 December 2001	681,606	875,667	1,557,273
Net book value:			
As at 31 December 2001	1,358,502	211,513	1,570,015
As at 31 December 2000	1,391,558	201,861	1,593,419

9. OTHER ASSETS

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Accrued special commission income	662,337	1,006,522
Positive fair value of derivatives (note 10)	219,598	17,958
Others	564,575	1,153,653
Total	1,446,510	2,178,133

The positive fair value of derivatives as at 31 December 2000 includes trading derivatives only.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

10. DERIVATIVES

In the ordinary course of business, the Bank utilizes the following derivative financial instruments for both trading and hedging purposes:

Swaps are commitments to exchange one set of cash flows for another. For commission rate swaps, counterparties generally exchange fixed and floating rate commission payments in a single currency without exchanging principal. For currency swaps, fixed commission payments and principal are exchanged in different currencies. For cross-currency commission rate swaps, principal and fixed and floating commission payments are exchanged in different currencies.

Forwards and futures are contractual agreements to either buy or sell a specified currency, commodity or financial instrument at a specified price and date in the future. Forwards are customized contracts transacted in the over-the-counter market. Foreign currency and commission rate futures are transacted in standardized amounts on regulated exchanges, and changes in futures contract values are settled daily.

Forward rate agreements are individually negotiated commission rate futures that call for a cash settlement for the difference between a contracted commission rate and the market rate on a specified future date, based on a notional principal for an agreed period of time.

Options are contractual agreements under which the seller (writer) grants the purchaser (holder) the right, but not the obligation, to either buy or sell at fixed future date or at any time during a specified period, a specified amount of a currency, commodity or financial instrument at a pre-determined price.

Derivatives held for trading purposes

Most of the Bank's derivative trading activities relate to sales, positioning and arbitrage. Sales activities involve offering products to customers in order, *inter alia*, to enable them to transfer, modify or reduce current and future risks. Positioning involves managing market risk positions with the expectation of profiting from favorable movements in prices, rates or indices. Arbitrage involves profiting from price differentials between markets or products.

Derivatives held for hedging purposes

The Bank has adopted a comprehensive system for the measurement and management of risk. Part of the risk management process involves managing the Bank's exposure to fluctuations in foreign exchange rates to reduce its exposure to currency and commission rate risks to acceptable levels as determined by the Board of Directors within the guidelines issued by SAMA. The Board of Directors has established levels of currency risk by setting limits on counterparty and currency position exposures. Positions are monitored on a daily basis and hedging strategies are used to ensure that positions are maintained within the established limits. The Board of Directors has established the level of commission rate risk by setting limits on commission rate gaps for stipulated periods. Asset and liability commission rate gaps are reviewed on a periodic basis and hedging strategies are used to reduce commission rate gap to within the established limits.

As part of its asset and liability management, the Bank uses derivatives for hedging purposes in order to adjust its own exposure to currency and commission rate risks. This is generally achieved by hedging specific transactions as well as strategic hedging against overall balance sheet exposures. Strategic hedging does not qualify for special hedge accounting and the related derivatives are accounted for as held for trading.

The Bank uses forward foreign exchange contracts and currency swaps to hedge against specifically identified currency risks. In addition, the Bank uses commission rate swaps and commission rate futures to hedge against the commission rate risk arising from specifically identified fixed commission rate exposures. The Bank also uses commission rate swaps to hedge against the cash flow risk arising on certain floating rate exposures. In all such cases the hedging relationship and objective, including details of the hedged items and hedging instrument, are formally documented and the transactions are accounted for as fair value or cash flow hedges.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

10. DERIVATIVES (continued)

The table below shows the positive and negative fair values of derivative financial instruments, together with the notional amounts analyzed by the term to maturity. The notional amounts, which provide an indication of the volumes of the transactions outstanding at the year end, do not necessarily reflect the amounts of future cash flows involved. These notional amounts, therefore, are neither indicative of the Bank's exposure to credit risk, which is generally limited to the positive fair value of the derivatives, nor to market risk.

31 December 2001

	Positive fair value	Negative fair value	Notional amount <u>Total</u>	<u>(SR' 000)</u> <u>Notional amounts by term of maturity</u>			
				Within 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years
Derivatives held for trading:							
Commission rate swaps	161,801	(163,311)	6,140,006	2,037,475	1,404,684	2,281,427	416,420
Commission rate futures	2,087	(222)	686,250	-	213,750	472,500	-
Commission rate options	5,931	(10,030)	412,168	3,750	52,168	356,250	-
Forward foreign exchange contracts	23,191	(29,101)	35,358,725	19,640,817	15,717,908	-	-
Currency options	12,643	(11,813)	2,022,185	942,503	1,079,682	-	-
Derivatives held as fair value hedges:							
Commission rates swaps	11,538	(21,240)	1,761,443	-	269,615	1,401,174	90,654
Derivatives held as cash flow hedges:							
Commission rate swaps	2,407	-	287,500	100,000	150,000	37,500	-
Total	219,598	(235,717)	46,668,277	22,724,545	18,887,807	4,548,851	507,074

The table below shows the notional amounts analyzed by the term to maturity at 31 December 2000.

31 December 2000

	Notional amount <u>Total</u>	Notional			
		Within 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 Years
Commission rate swaps					
Commission rate swaps	16,120,115	5,567,000	6,808,750	3,744,365	-
Commission rate futures	2,183,000	518,000	326,000	1,339,000	-
Commission rate options	300,000	300,000	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	32,951,481	12,798,085	10,199,396	9,954,000	-
Currency options	208,000	202,000	6,000	-	-
Forward rate agreements	1,688,000	-	1,688,000	-	-
Total	53,450,596	19,385,085	19,028,146	15,037,365	-

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

10. DERIVATIVES (continued)

The table below shows a summary of hedged items as at 31 December 2001, the nature of the risk being hedged, the hedging instrument and its fair value.

Description of hedged items	SR' 000				Positive fair value	Negative fair value
	Fair value	Cost	Risk	Hedging instrument		
Fixed commission rate investments	1,787,630	1,745,775	Fair value	Commission rate swap	11,538	21,241
Floating commission rate investments	252,352	287,500	Cash flow	Commission rate swap	2,407	-

Approximately 86% of the positive fair value of the Bank's derivatives are entered into with financial institutions and less than 14% of the positive fair value contracts are with non-financial institutions at the balance sheet date.

11. DUE TO BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Current accounts	1,307,648	1,117,879
Repo	617,858	2,786,556
Money market deposits	8,394,861	9,995,268
Total	10,320,367	13,899,703

12. CUSTOMERS' DEPOSITS

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Current accounts	33,594,258	30,268,341
Savings	406,061	436,576
Time	40,883,369	41,302,166
Others	3,552,829	3,010,741
Total	78,436,517	75,017,824

Time deposits include deposits against sale of fixed rate bonds of SR 3,039 million (2000: SR 1,198 million) with agreement to repurchase the same at fixed future dates. Other customers' deposits include SR 862 million (2000: SR 816 million) of margins held for irrevocable commitments.

Customers' deposits include foreign currency deposits equivalent to SR 14,969 million (2000: SR 17,955 million).

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

13. OTHER LIABILITIES

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Accrued special commission expense	395,000	695,595
Negative fair value of derivatives (note 10)	235,717	14,818
Others	2,536,488	2,333,593
Total	3,167,205	3,044,006

The negative fair value of derivatives as at 31 December 2000 includes trading derivatives only.

14. SHARE CAPITAL

The authorized, issued and fully paid share capital of the Bank consists of 60 million shares of SR 100 each (2000: 60 million shares), wholly owned by Saudi shareholders.

15. STATUTORY RESERVE

In accordance with Saudi Arabian Banking Control Regulations, a minimum of 25% of the annual net income, inclusive of the overseas branches, is required to be transferred to a statutory reserve until this reserve equals the paid up capital of the Bank. Pursuant to Lebanese Money and Credit Law, the Lebanon branch is required to transfer 10% of its annual net income to the statutory reserve. The statutory reserves are not currently available for distribution under both laws.

16. OTHER RESERVES

	Cash flow hedges SR' 000	Available for sale investments SR' 000	Total SR' 000
Effect of implementation of IAS 39 at 1 January 2001	1,736	-	1,736
Net change in fair value	671	332,346	333,017
Balance as at 31 December 2001	2,407	332,346	334,753

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

17. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

a) Legal proceedings

The Bank is involved in the following legal cases:

- i) A court judgment was passed against the Bank in relation to a legal case for an amount of SR 320 million. The Bank's management appealed to the Supreme Court in respect of that judgment and the case was returned to the original court for reconsideration on the grounds that certain fundamental factors were not taken into account when the court judgment was made.
- ii) A legal case was filed against the Bank for an amount of SR 310 million. This case is still under consideration by the Higher Court in Jeddah.

The information usually required by IAS 37 (Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets) is not disclosed in these financial statements as IAS 37 permits such non-disclosure in order to avoid prejudice in respect of ongoing legal proceedings. The Bank's management and its lawyer are of the opinion that both claims can be successfully resisted by the Bank.

b) Capital commitments

The Bank's capital commitments as at 31 December 2001 in respect of building and equipment purchases are not material to the financial position of the Bank.

c) Credit related commitments and contingencies

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Guarantee and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that the Bank will make payments in the event that customers cannot meet their obligations to third parties, carry the same credit risk as loans and advances. Documentary and commercial letters of credit which are written undertakings by the Bank on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on the Bank up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are generally collateralized by the underlying shipments of goods to which they relate and therefore have significantly less risk. Cash requirements under guarantees and standby letters of credit are considerably less than the amount of the related commitment because the Bank generally expects the customers to fulfill their primary obligation.

Acceptances comprise undertakings by the Bank to pay bills of exchange drawn on customers. The Bank expects most acceptances to be presented before being reimbursed by the customers.

Commitments to extend credit represent the unused portion of authorizations to extend credit, principally in the form of loans and advances, guarantees and letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Bank is potentially exposed to a loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of loss, which cannot readily be quantified, is expected to be considerably less than the total unused commitment as most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The total outstanding commitments to extend credit do not necessarily represent future cash requirements, as many of the commitments could expire or terminate without being funded.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

17. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

c) Credit related commitments and contingencies (continued)

The maturity structure of the Bank's commitments and contingencies is as follows.

<u>(SR' 000)</u>					
<u>31 December 2001</u>	<u>Within 3 months</u>	<u>3-12 months</u>	<u>1-5 years</u>	<u>Over 5 years</u>	<u>Total</u>
Guarantees, letters of credit and acceptances	8,810,565	3,327,661	1,363,128	88,263	13,589,617
Commitments to extend credit (irrevocable)	13,844	1,204,717	468,750	487,500	2,174,811
Total	8,824,409	4,532,378	1,831,878	575,763	15,764,428

<u>(SR' 000)</u>					
<u>31 December 2000</u>	<u>Within 3 months</u>	<u>3-12 months</u>	<u>1-5 years</u>	<u>Over 5 Years</u>	<u>Total</u>
Guarantees, letters of credit and acceptances	8,498,202	3,500,714	2,607,793	-	14,606,709
Commitments to extend credit (irrevocable)	-	750,000	468,750	750,000	1,968,750
Total	8,498,202	4,250,714	3,076,543	750,000	16,575,459

The unused portion of non-firm commitments, which can be revoked at any time, outstanding as at 31 December 2001 amounted to SR 9,433 million (2000: SR 9,121 million).

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

17. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES (continued)

d) Operating lease commitments

The future minimum lease payments under non-cancelable operating leases where the Bank is the lessee are as follows:

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Less than 1 year	11,736	14,116
1 to 5 years	25,200	22,467
Over 5 years	9,549	5,881
Total	46,485	42,464

18. NET SPECIAL COMMISSION INCOME

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Special commission income		
Trading securities	13,138	-
Originated debt securities	1,556,457	-
Held to maturity investments	286,673	-
Available for sale investments	209,557	-
	2,065,825	2,282,717
Bank placements	537,103	720,551
Loans and advances	2,746,693	2,770,740
Total	5,349,621	5,774,008

Special commission expense

Bank takings	451,385	898,419
Customers' deposits	1,851,650	2,453,275
Total	2,303,035	3,351,694

19. TRADING INCOME

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Foreign exchange	15,929	20,882
Debt instruments income (loss)	341	(23,407)
Derivatives (loss)	(10,617)	(856)
Externally managed portfolio	55,924	59,934
Total	61,577	56,553

The National Commercial Bank
 (A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

20. DIVIDEND INCOME

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Available for sale investments	<u>47,638</u>	<u>67,717</u>

21. OTHER NON-OPERATING INCOME (EXPENSE), NET

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
<u>Income (expense) from other real estate</u>		
Rental income	25,915	27,698
Disposal gain (loss)	31,682	(10,947)
Provision for unrealized revaluation loss	(21,523)	(46,193)
Depreciation	(7,646)	(9,513)
<u>Net income (expense) from other real estate</u>	28,428	(38,955)
Bank's share in subsidiary's losses	(18,000)	(18,000)
Disposal (loss) gain on sale of fixed assets	(197)	402
Provision for legal cases	(12,085)	(44,358)
Net other income	15,340	79,649
Total	13,486	(21,262)

22. EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share are calculated by dividing the net income for the year by the number of shares outstanding during the year.

23. BUSINESS SEGMENTS

The Bank is organized into the following major business segments:

Retail banking - Provides banking services, including consumer lending, current accounts and investment management services to individuals and small sized businesses in addition to Islamic products in compliance with Shariah rules and supervised by the independent Shariah Board.

Corporate and treasury banking - Provides banking services including all conventional credit related products and Islamic financing products to medium and large establishments in addition to managing liquidity and market risk (local and international), carrying out investment and trading activities as well as providing a full range of treasury products and services, including money market and foreign exchange, to the Bank's clients.

Others - Comprise Head Office accounts, particularly management of a portfolio of equity holdings, other real estate, the statutory deposits and the bank premises.

Transactions between the business segments are recorded as per the Bank's transfer pricing system.

The Bank's primary business is conducted in the Kingdom of Saudi Arabia with two international branches (Lebanon and Bahrain), and where total assets and net profit represent 7.2% and 2.4% respectively of the Bank's totals.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

23. BUSINESS SEGMENTS (continued)

The Bank's total assets and liabilities and its income from operations and net income by, business segments, are as follows:

31 December 2001	SR '000			
	Retail	Corporate and treasury	Others	Total
Total assets	13,630,443	76,379,565	8,199,106	98,209,114
Total liabilities	43,638,835	46,163,199	2,122,055	91,924,089
Total operating income	2,681,709	1,058,428	113,224	3,853,361
Net income	1,331,901	564,465	23,791	1,920,157

31 December 2000	SR '000			
	Retail	Corporate and treasury	Others	Total
Total assets	11,130,024	78,753,252	6,021,061	95,904,337
Total liabilities	43,273,295	46,729,259	1,958,979	91,961,533
Total operating income	2,366,169	694,442	129,954	3,190,565
Net income	1,194,625	126,094	51,276	1,371,995

24. CREDIT RISK

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and will cause the other party to incur a financial loss. The Bank attempts to control credit risk by monitoring credit exposures, by setting limits for transactions with specific counterparties, and by continually assessing the creditworthiness of counterparties. In addition to monitoring credit limits, the Bank manages the credit exposure relating to its trading activities by entering into master netting agreements and collateral arrangements with counterparties in appropriate circumstances, and by limiting the duration of exposure. In certain cases the Bank may also close out transactions or assign them to other counterparties to mitigate credit risk.

Concentrations of credit risk arise when a number of counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographic region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations of credit risk indicate the relative sensitivity of the Bank's performance to developments affecting a particular industry or geographical location.

The Bank seeks to manage its credit risk exposure through the diversification of lending activities to ensure that there is no undue concentration of risks with individuals or groups of customers in specific locations or business. It also takes security when appropriate.

The debt instruments included in investments are mainly sovereign risk. For details of the composition of the loans and advances refer to note 6. Information on credit risk relating to derivative instruments is provided in note 10 and for commitments and contingencies in note 17.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

25. GEOGRAPHICAL CONCENTRATION OF ASSETS, LIABILITIES AND COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

The distribution by geographical region for major categories of assets, liabilities and commitments and contingencies is as follows as at 31 December:

<u>(SR' 000)</u>					
2001	The Kingdom of Saudi Arabia	GCC and Middle East	Europe	Other Countries	Total
Cash and balances with SAMA	5,080,485	1,098	-	50,369	5,131,952
Due from banks and other financial institutions	2,677,532	3,052,111	2,701,404	998,291	9,429,338
Investments, net	29,919,462	1,486,603	5,372,988	3,324,343	40,103,396
Loans and advances, net	36,899,877	247,185	339,855	421,356	37,908,273
Investment in associate and subsidiary	1,271,175	-	-	-	1,271,175
Total	75,848,531	4,786,997	8,414,247	4,794,359	93,844,134
Liabilities					
Due to banks and other financial institutions	4,655,910	2,896,471	1,384,915	1,383,071	10,320,367
Customers' deposits	71,282,377	253,926	6,865,419	34,795	78,436,517
Total	75,938,287	3,150,397	8,250,334	1,417,866	88,756,884
Commitments and contingencies	11,360,248	257,042	909,661	3,237,477	15,764,428
<u>(SR' 000)</u>					
2000	The Kingdom of Saudi Arabia	GCC and Middle East	Europe	Other Countries	Total
Cash and balances with SAMA	4,131,095	1,307	-	43,441	4,175,843
Due from banks and other financial institutions	4,988,600	3,476,866	1,290,293	678,033	10,433,792
Investments, net	25,400,351	1,468,746	4,758,029	6,882,715	38,509,841
Loans and advances, net	34,775,899	399,264	415,588	1,001,686	36,592,437
Investment in associate and subsidiary	815,493	-	-	-	815,493
Total	70,111,438	5,346,183	6,463,910	8,605,875	90,527,406
Liabilities					
Due to banks and other financial institutions	7,034,501	2,809,618	1,215,669	2,839,915	13,899,703
Customers' deposits	69,737,236	121,371	5,058,710	100,507	75,017,824
Total	76,771,737	2,930,989	6,274,379	2,940,422	88,917,527
Commitments and contingencies	10,507,010	623,081	776,898	4,668,470	16,575,459

Balances shown in due from and due to banks and other financial institutions in the Kingdom of Saudi Arabia include money market placements of SR 375 million and time deposit takings of SR 469 million respectively, on account of foreign branches of local banks.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

26. CURRENCY RISK

The Bank is exposed to fluctuations in foreign currency exchange rates. The Board of Directors sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily. The Bank had the following significant net exposures denominated in foreign currencies:

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
	<u>Long (short)</u>	<u>Long (short)</u>
US Dollar	(851,584)	(4,665,540)
Pound Sterling	(19,996)	72,965
Euro	(14,465)	212,353
Others	127,597	(384,945)

Long position indicates that assets in a foreign currency are higher than the liabilities in the same currency; the opposite applies to short position.

27. COMMISSION RATE RISK

Commission sensitivity of assets, liabilities and-off balance sheet items

The Bank is exposed to various risks associated with fluctuations in the levels of market commission rates. The table below summarizes the Bank's exposure to commission rate risks. Included in the table are the Bank's assets and liabilities at carrying amounts, categorized by the earlier of the contractual re-pricing or the maturity dates. The Bank is exposed to commission rate risk as a result of mismatches or gaps in the amounts of assets and liabilities and off balance sheet instruments that mature or re-price in a given period. The Bank manages this risk by matching the re-pricing of assets and liabilities through risk management strategies.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

27. COMMISSION RATE RISK (continued)

31 December 2001	(SR' 000)						Effective rate
	Within 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 Years	Non-commission bearing	Total	
Cash and balances with SAMA	1,900,000	-	-	-	3,231,952	5,131,952	2.25%
Due from banks and other financial institutions	8,452,991	214,690	-	-	761,657	9,429,338	2.44%
Investments, net	10,005,247	3,366,230	17,469,460	7,115,597	2,146,862	40,103,396	5.02%
Loans and advances, net	23,994,039	3,450,520	7,523,232	2,426,762	513,720	37,908,273	5.25%
Investment in associate and subsidiary	-	-	-	-	1,271,175	1,271,175	-
Other real estate	-	-	-	-	1,348,455	1,348,455	-
Fixed assets, net	-	-	-	-	1,570,015	1,570,015	-
Other assets	-	-	-	-	1,446,510	1,446,510	-
Total assets	44,352,277	7,031,440	24,992,692	9,542,359	12,290,346	98,209,114	
Liabilities and shareholders' equity							
Due to banks and other financial institutions	8,247,840	1,256,456	-	-	816,071	10,320,367	2.56%
Customers' deposits	29,805,547	11,386,550	2,411	-	37,242,009	78,436,517	2.81%
Other liabilities	216,167	145,360	-	-	2,805,678	3,167,205	-
Shareholders' equity	-	-	-	-	6,285,025	6,285,025	-
Total liabilities and shareholders' equity	38,269,554	12,788,366	2,411	-	47,148,783	98,209,114	
On balance sheet gap	6,082,723	(5,756,926)	24,990,281	9,542,359	(34,858,437)		
Off balance sheet gap	1,098,025	733,923	(1,674,852)	(157,096)	-		
Total commission rate sensitivity gap	7,180,748	(5,023,003)	23,315,429	9,385,263	(34,858,437)		
Cumulative commission rate sensitivity gap	7,180,748	2,157,745	25,473,174	34,858,437	-		

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

27. COMMISSION RATE RISK (continued)

<u>31 December 2000</u>	<u>(SR' 000)</u>					<u>Effective rate</u>
	<u>Within 3 months</u>	<u>3-12 months</u>	<u>1-5 years</u>	<u>Over 5 years</u>	<u>Non-commission bearing</u>	
Cash and balances with SAMA	310,883	-	-	-	3,864,960	4,175,843
Due from banks and other financial institutions	7,646,919	2,240,471	-	-	546,402	10,433,792
Investments, net	11,536,698	6,724,911	18,178,931	-	2,069,301	38,509,841
Loans and advances, net	22,310,134	5,088,830	4,790,983	2,526,790	1,875,700	36,592,437
Investment in associate and subsidiary	-	-	-	-	815,493	815,493
Other real estate	-	-	-	-	1,605,379	1,605,379
Fixed assets, net	-	-	-	-	1,593,419	1,593,419
Other assets	-	-	-	-	2,178,133	2,178,133
Total assets	41,804,634	14,054,212	22,969,914	2,526,790	14,548,787	95,904,337
Liabilities and shareholders' Equity						
Due to banks and other financial institutions	10,864,706	2,409,064	-	-	625,933	13,899,703
Customers' deposits	27,747,906	13,399,428	350,986	-	33,519,504	75,017,824
Other liabilities	368,780	313,153	13,662	-	2,348,411	3,044,006
Shareholders' equity	-	-	-	-	3,942,804	3,942,804
Total liabilities and shareholders' equity	38,981,392	16,121,645	364,648	-	40,436,652	95,904,337
On balance sheet gap	2,823,242	(2,067,433)	22,605,266	2,526,790	(25,887,865)	
Off balance sheet gap	(211,000)	701,000	(490,000)	-	-	
Total commission rate sensitivity gap	2,612,242	(1,366,433)	22,115,266	2,526,790	(25,887,865)	
Cumulative commission rate sensitivity gap	2,612,242	1,245,809	23,361,075	25,887,865	-	

The off-balance sheet gap represents the net notional amounts of off-balance sheet financial instruments, which are used to manage the commission rate risk.

The effective commission rate (effective yield) of a monetary financial instrument is the rate that, when used in a present value calculation, results in the carrying amount of the instrument. The rate is a historical rate for a fixed rate instrument carried at amortized cost and a current market rate for a floating rate instrument or an instrument carried at fair value.

28. LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that an institution will be unable to meet its net funding requirements. Liquidity risk can be caused by market disruptions or credit downgrades, which may cause certain sources of funding to be less readily available. To mitigate this risk, management has diversified funding sources and assets are managed with liquidity in mind, maintaining a healthy balance of cash, cash equivalents, and readily marketable securities.

The table below summarizes the maturity profile of the Bank's assets and liabilities. The contractual maturities of assets and liabilities have been determined on the basis of the remaining period at the balance sheet date to the contractual maturity date and do not take account of the effective maturities as indicated by the Bank's deposit retention history and the availability of liquid funds. Management monitors the maturity profile to ensure that adequate liquidity is maintained.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

28. LIQUIDITY RISK (continued)

The maturity profile of the assets and liabilities is as follows:

	<u>(SR' 000)</u>					
<u>31 December 2001</u>	<u>Within 3 months</u>	<u>3-12 months</u>	<u>1-5 years</u>	<u>Over 5 years</u>	<u>No fixed maturity</u>	<u>Total</u>
Assets						
Cash and balances with SAMA	5,131,952	-	-	-	-	5,131,952
Due from banks and other financial institutions	9,291,005	137,360	973	-	-	9,429,338
Investments, net	3,822,418	3,878,889	21,032,548	9,338,490	2,031,051	40,103,396
Loans and advances, net	5,063,519	13,112,488	15,366,956	4,149,138	216,172	37,908,273
Investments in associate and subsidiary	-	-	-	-	1,271,175	1,271,175
Other real estate	-	-	-	-	1,348,455	1,348,455
Fixed assets, net	-	-	-	-	1,570,015	1,570,015
Other assets	-	-	-	-	1,446,510	1,446,510
Total assets	23,308,894	17,128,737	36,400,477	13,487,628	7,883,378	98,209,114
Liabilities and shareholders' equity						
Due to banks and other financial institutions	9,063,911	1,256,456	-	-	-	10,320,367
Customers' deposits	69,509,971	8,924,135	2,411	-	-	78,436,517
Other liabilities	226,646	134,881	-	-	2,805,678	3,167,205
Shareholders' equity	-	-	-	-	6,285,025	6,285,025
Total liabilities and shareholders' equity	78,800,528	10,315,472	2,411	-	9,090,703	98,209,114
	<u>(SR' 000)</u>					
<u>31 December 2000</u>	<u>Within 3 Months</u>	<u>3-12 months</u>	<u>1-5 years</u>	<u>Over 5 years</u>	<u>No fixed maturity</u>	<u>Total</u>
Assets						
Cash and balances with SAMA	4,067,124	108,719	-	-	-	4,175,843
Due from banks and other financial institutions	9,840,936	592,856	-	-	-	10,433,792
Investments, net	5,711,960	5,049,299	16,241,886	10,054,511	1,452,185	38,509,841
Loans and advances, net	5,372,784	13,370,748	13,053,975	3,361,797	1,433,133	36,592,437
Investments in associate and subsidiary	-	-	-	-	815,493	815,493
Other real estate	-	-	-	-	1,605,379	1,605,379
Fixed assets, net	-	-	-	-	1,593,419	1,593,419
Other assets	-	-	-	-	2,178,133	2,178,133
Total assets	24,992,804	19,121,622	29,295,861	13,416,308	9,077,742	95,904,337
Liabilities and shareholders' equity						
Due to banks and other financial institutions	12,736,835	1,162,868	-	-	-	13,899,703
Customers' deposits	64,665,733	10,307,043	45,048	-	-	75,017,824
Other liabilities	379,851	315,744	-	-	2,348,411	3,044,006
Shareholders' equity	-	-	-	-	3,942,804	3,942,804
Total liabilities and shareholders' equity	77,782,419	11,785,655	45,048	-	6,291,215	95,904,337

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

29. FAIR VALUES OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. Consequently differences can arise between carrying values and fair value estimates.

The fair values of on-balance sheet financial instruments, except for originated debt securities, held to maturity investments, loans and advances and customers' deposits, are not significantly different from the carrying values included in the financial statements. The estimated fair value of the originated debt securities and investments held to maturity is based on quoted market prices, when available, or pricing models in the case of certain fixed rate bonds. The fair value of these investments is disclosed in note 5. It is not practical to determine the fair value of loans and advances and customers' deposits with sufficient reliability.

30. RELATED PARTY TRANSACTIONS

In the ordinary course of its activities, the Bank transacts business with related parties. In the opinion of the management and the board the related party transactions are performed on an arm's length basis. The balances resulting from such transactions are as follows:

	2001	2000
	SR' 000	SR' 000
Directors and major shareholders:		
Loans and advances	158,617	93,152
Customers' deposits	68,057	43,254
Contra accounts	54,100	73,213
 Bank's mutual funds:		
Investments	250,451	84,411
Customers' deposits	5,985,692	5,122,006

Income and expenses pertaining to transactions with related parties included in the financial statements are as follows:

	2001	2000
	SR' 000	SR' 000
 Special commission income		
Special commission expense	4,783	7,231
Directors' fees and remuneration	491,563	356,590
	1,910	1,728

31. INVESTMENT SERVICES

The Bank offers investment management services to its customers. These services include the management of a variety of mutual funds with assets totaling SR 23,727 million (2000: SR 21,294 million) and include several funds which comply with Sharia rules and are subject to Sharia control on a regular basis. Some of these mutual funds are managed in association with external professional investment advisors. The Bank also manages private investment portfolios on behalf of customers. These funds and private portfolios are not included in these financial statements of the Bank.

The National Commercial Bank
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
31 DECEMBER 2001

32. CONTRA ACCOUNTS

	2001 SR' 000	2000 SR' 000
Commitments and contingencies (see note 17c)	15,764,428	16,575,459
Notional amounts of derivatives (see note 10)	46,668,277	53,450,596
Total	62,432,705	70,026,055

33. CAPITAL ADEQUACY

The Bank monitors the adequacy of its capital using the methodology ratios and weights established by SAMA. These measure capital adequacy by comparing the Bank's eligible capital with its balance sheet assets, commitments and notional amount of derivatives at a weighted amount to reflect their relative risk.

	<u>Regulatory capital</u>		<u>Capital adequacy ratio</u>	
	2001 SR' 000	2000 SR' 000	2001 %	2000 %
Core capital (Tier 1)	6,285,025	3,942,804	12.6	8.3
Core and supplementary capital (Tier 1 and Tier 2)	6,679,173	4,336,952	13.4	9.2

Tier 1 capital of the Bank comprises the share capital, statutory and other reserves and retained earnings as at the year end. Tier 2 capital comprises a prescribed amount of eligible provisions.

34. COMPARATIVE FIGURES

Certain prior year figures have been reclassified to conform with current year presentation except as set out in note 2b (iii).

35. BOARD OF DIRECTORS' APPROVAL

The financial statements were approved by the Board of Directors on 20 April 2003.

البنك الأهلي التحاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

٣٢ - حسابات نظامية

٢٠٠٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠٠١ بألاف الريالات السعودية	
١٦,٥٧٥,٤٥٩	١٥,٧٦٤,٤٢٨	الارتباطات والالتزامات الطارئة (إيضاح رقم ١٧ "ج")
٥٣,٤٥٠,٥٩٦	٤٦,٦٦٨,٢٧٧	المبالغ الاسمية للمشتقات (إيضاح رقم ١٠)
٧٠,٠٢٦,٠٥٥	٦٢,٤٣٢,٧٥٥	الاجمالي

٣٣ - كفاية رأس المال

يقوم البنك بمراقبة مدى كفاية رأس المال وذلك باستخدام الأسس و المعدلات و الأوزان المحددة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ، وبموجبها يتم قياس مدى كفاية رأس المال بمقارنة رأس المال المؤهل مع الموجودات المدرجة في قائمة مركزه المالي والارتباطات و المبالغ الاسمية للمشتقات باستخدام اوزان لتحديد الأرصدة المرجحة لإظهار مخاطرها النسبية.

معدل كفاية رأس المال ٢٠٠٠ %	٢٠٠١ %	رأس المال ٢٠٠٠ بألاف الريالات السعودية	٢٠٠١ بألاف الريالات السعودية
٨,٣	١٢,٦	٣,٩٤٢,٨٠٤	٦,٢٨٥,٠٢٥
٩,٢	١٣,٤	٤,٣٣٦,٩٥٢	٦,٦٧٩,١٧٣

رأس المال الأساسي
رأس المال الأساسي و المساند

يتكون رأس المال الأساسي للبنك من رأس المال والاحتياطيات النظامية والاحتياطيات الأخرى والربح المبقاة كما في نهاية السنة ، أما رأس المال المساند فيكون من مبلغ معين من المخصصات المؤهلة .

٣٤ - أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية بما يتمشى مع تبويب السنة الحالية ، فيما عدا ما ورد في الإيضاح ٢ (٣) .

٣٥ - موافقة مجلس الإدارة

اعتمدت القوائم المالية من مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠ إبريل ٢٠٠٣ م .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

٣٠ - **المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

يتعامل البنك ، خلال دورة أعماله العادية ، مع أطراف ذات علاقة . وفي رأى الإدارة ومجلس الإدارة بأن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى ، و الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كالتالي :-

م٢٠٠٠	م٢٠٠١	أعضاء مجلس الإدارة و كبار المساهمين
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	صناديق البنك الاستثمارية
٩٣,١٥٢	١٥٨,٦١٧	
٤٣,٢٥٤	٦٨,٠٥٧	
٧٣,٢١٣	٥٤,١٠٠	استثمارات ودائع العملاء
٨٤,٤١١	٢٥٠,٤٥١	
٥,١٢٢,٠٠٦	٥,٩٨٥,٦٩٢	

فيما يلي تحليلًا بالإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في القوائم المالية:

م٢٠٠٠	م٢٠٠١	دخل عمولات خاصة	
بألاف الريالات	بألاف الريالات		
السعودية	السعودية	مصاريف عمولات خاصة	
٧,٢٣١	٤,٧٨٣		
٣٥٦,٥٩٠	٤٩١,٥٦٣		
١,٧٢٨	١,٩١٠	أتعاب و مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	

٣١ - **خدمات الاستثمار**

يقدم البنك خدمات إدارة الاستثمار لعملائه من خلال صناديق استثمارية يبلغ إجمالي موجوداتها ٢٣,٧٢٧ مليون ريال سعودي (٢٠٠٠ م : ٢١,٢٩٤ مليون ريال سعودي) ، و منها صناديق استثمارية وفقاً للضوابط الشرعية التي تخضع لرقابة شرعية بصفة دورية . يدار بعض هذه الصناديق بالتعاون مع مستشاري استثمارات متخصصين كما يدير البنك محافظ استثمارية خاصة نيابة عن العملاء ، لا تدرج هذه الصناديق و المحافظ في القوائم المالية للبنك .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

٢٨ - مخاطر السيولة - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠١

(بيان الأصول والالتزامات)

الإجمالي	الإستحقاق	أجل من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٣ شهور	خلال ٣ أشهر	الموجودات
	محدد	سنوات	سنوات	شهر	شهر	
٤,١٧٥,٨٤٣	-	-	-	١٠٨,٧١٩	٤,٠٦٧,١٢٤	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
١٠,٤٣٣,٧٩٢	-	-	-	٥٩٢,٨٥٦	٩,٨٤٠,٩٣٦	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٣٨,٥٠٩,٨٤١	١,٤٥٢,١٨٥	١٠,٠٥٤,٥١١	١٦,٢٤١,٨٨٦	٥,٠٤٩,٢٩٩	٥,٧١١,٩٦٠	استثمارات بالصافي
٣٦,٥٩٢,٤٣٧	١,٤٣٣,١٣٣	٣,٣٦١,٧٩٧	١٣,٠٥٣,٩٧٥	١٣,٣٧٠,٧٤٨	٥,٣٧٢,٧٨٤	قروض وسلف بالصافي
٨١٥,٤٩٣	٨١٥,٤٩٣	-	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة وتابعة
١,٦٠٥,٣٧٩	١,٦٠٥,٣٧٩	-	-	-	-	عقارات أخرى
١,٥٩٣,٤١٩	١,٥٩٣,٤١٩	-	-	-	-	موجودات ثابتة بالصافي
٢,١٧٨,١٣٣	٢,١٧٨,١٣٣	-	-	-	-	موجودات أخرى
٩٥,٩٠٤,٣٣٧	٩,٠٧٧,٧٤٢	١٣,٤١٦,٣٠٨	٢٩,٢٩٥,٨٦١	١٩,١٢١,٦٢٢	٢٤,٩٩٢,٨٠٤	إجمالي الموجودات
						المطلوبات وحقوق المساهمين
١٢,٨٩٩,٧٠٣	-	-	-	١,١٦٢,٨٦٨	١٢,٧٣٦,٨٣٥	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٧٥,٠١٧,٨٢٤	-	-	٤٥,٠٤٨	١٠,٣٠٧,٠٤٣	٦٤,٦٦٥,٧٣٣	ودائع العملاء
٣,٠٤٤,٠٠٦	٢,٣٤٨,٤١١	-	-	٣١٥,٧٤٤	٣٧٩,٨٥١	مطلوبات أخرى
٣,٩٤٢,٨٠٤	٣,٩٤٢,٨٠٤	-	-	-	-	حقوق المساهمين
٩٥,٩٠٤,٣٣٧	٦,٢٩١,٢١٥	-	٤٥,٠٤٨	١١,٧٨٥,٦٥٥	٧٧,٧٨٢,٤١٩	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

٢٩ - القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف مطلعه وراغبة في ذلك و تتم بنفس شروط التعامل مع أي أطراف أخرى. وبالتالي يمكن أن ينبع فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة.

أن القيمة العادلة للأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي باستثناء السندات الأولية المشتراء من المصدر، والإستثمارات المقتناه حتى تاريخ الإستحقاق ، والقروض والسلف وودائع العملاء ، لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية. تحدد القيمة العادلة المقدرة للسندات الأولية المشتراء من المصدر ، والإستثمارات المقتناه حتى تاريخ الإستحقاق ، على أساس الأسعار المتداولة بالسوق عند توفرها أو أنظمة التسعير لبعض السندات بعمولة ثابتة . تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الإستثمارات في الإيضاح (٥) . وأنه من غير العملي تحديد القيمة العادلة للقروض والسلف وودائع العملاء بطريقة يعتمد عليها.

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

- ٢٨ - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة تمثل عدم مقدرة منشأة ما على تلبية متطلبات التمويل الخاصة بها . تحدث مخاطر السيولة عند وجود إضطراب في السوق أو انخفاض مستوى الائتمان مما يؤدي إلى تقليل في بعض مصادر التمويل المتوفرة . وللقليل من هذه المخاطر ، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل ، وإدارة الموجودات بعد الأخذ بعين الإعتبار توفر السيولة ، والحفاظ على رصيد كافٍ متوازن لكل من النقدية وشبيه النقدية والأوراق المالية القابلة للتداول الفورى .

يشتمل الجدول أدناه على ملخص الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية بتاريخ قائمة المركز المالى حتى تاريخ الاستحقاق المتعاقد عليه ولا يؤخذ في الإعتبار تاريخ الإستحقاق الفعلى حسبما تظهره الواقع التاريخية للاحتفاظ بالودائع من قبل البنك وتوفير السيولة . كما تقوم الإدارة بمراقبة محفظة الاستحقاقات للتأكد من توفر السيولة الكافية لدى البنك .

فيما يلى تحليلًا لاستحقاقات للموجودات والمطلوبات :

٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

(آلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	بدون تاريخ إستحقاق						الموجودات
	محدد	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٣ شهور	٣ أشهر	خلال	
٥,١٣١,٩٥٢	-	-	-	-	-	-	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٩,٤٢٩,٣٣٨	-	-	٩٧٣	١٣٧,٣٦٠	٩,٢٩١,٠٠٥		أرصدة لدى البنك والمؤسسات المالية الأخرى
٤٠,١٠٣,٣٩٦	٢,٠٣١,٠٥١	٩,٣٣٨,٤٩٠	٢١,٠٣٢,٥٤٨	٣,٨٧٨,٨٨٩	٣,٨٢٢,٤١٨		استثمارات بالصافي
٣٧,٤٠٨,٢٧٣	٢٦٦,١٧٢	٤,١٤٩,١٣٨	١٥,٣٩٦,٩٥٦	١٣,١١٢,٤٨٨	٥,٠٦٣,٥١٩		قروض وسلف بالصافي
١,٢٧١,١٧٥	١,٢٧١,١٧٥	-	-	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة وتابعة
١,٣٤٨,٤٥٥	١,٣٤٨,٤٥٥	-	-	-	-	-	عقارات أخرى
١,٥٧٠,٠١٥	١,٥٧٠,٠١٥	-	-	-	-	-	موجودات ثابتة بالصافي
١,٤٤٦,٥١٠	١,٤٤٦,٥١٠	-	-	-	-	-	موجودات أخرى
٩٨,٢٠٩,١١٤	٧,٨٨٣,٣٧٨	١٣,٤٨٧,٦٢٨	٢٦,٤٠٠,٤٧٧	١٧,١٢٨,٧٣٧	٢٢,٣٠٨,٨٩٤		إجمالي الموجودات

المطلوبات وحقوق المساهمين	المطلوبات وحقوق المساهمين					
	أرصدة للبنك والمؤسسات المالية الأخرى	ودائع العملاء	مطلوبات أخرى	حقوق المساهمين	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	
١٠,٣٢٠,٣٦٧	-	-	-	١,٢٥٦,٤٥٦	٩,٠٦٣,٩١١	
٧٨,٤٣٦,٥١٧	-	-	٢,٤١١	٨,٩٢٤,١٣٥	٦٩,٥٠٩,٩٧١	
٣,١٦٧,٢٠٥	٢,٨٠٥,٦٧٨	-	-	١٣٤,٨٨١	٢٢٦,٦٤٦	
٦,٢٨٥,٠٢٥	٦,٢٨٥,٠٢٥	-	-	-	-	
٩٨,٢٠٩,١١٤	٩,٠٩٠,٧٠٢	-	٢,٤١١	١٠,٣١٥,٤٧٢	٧٨,٨٠٠,٥٢٨	

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

٢٧ - مخاطر أسعار العمولات - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ م

(آلاف الريالات السعودية)

سعر العميلة الفعلية	الإجمالي	غير مرتبطة بعمولة	أكثر من ٥ سنوات	٥-١	١٢-٣	٣	خلال شهر	الموجودات
٩٦,٤١	٤,١٧٥,٨٤٣	٣,٨٦٤,٩٦٠	-	-	-	-	٣١٠,٨٨٣	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
٩٦,٧٤	١٠,٤٣٣,٧٩٢	٥٤٦,٤٠٢	-	-	٢,٢٤٠,٤٧١	٧,٦٤٦,٩١٩		أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٩٦,٩٥	٣٨,٥٠٩,٨٤١	٢,٠٦٩,٣٠١	-	١٨,١٧٨,٩٣١	٦,٧٧٤,٩١١	١١,٥٣٦,٦٩٨		استثمارات بالصافي
٩٧,٧٨	٣٦,٥٩٢,٤٣٧	١,٨٧٥,٧٠٠	٢,٥٢٦,٧٩٠	٤,٧٩٠,٩٨٣	٥,٠٨٨,٨٣٠	٢٢,٣١٠,١٣٤		قروض وسلف بالصافي
-	٨١٥,٤٩٣	٨١٥,٤٩٣	-	-	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة وتابعة
-	١,٦٠٥,٣٧٩	١,٦٠٥,٣٧٩	-	-	-	-	-	عقارات أخرى
-	١,٥٩٣,٤١٩	١,٥٩٣,٤١٩	-	-	-	-	-	موجودات ثابتة بالصافي
-	٢,١٧٨,١٣٣	٢,١٧٨,١٣٣	-	-	-	-	-	موجودات أخرى
	٩٥,٩٠٤,٣٣٧	١٤,٥٤٨,٧٨٧	٢,٥٢٦,٧٩٠	٢٢,٩٦٩,٩١٤	١٤,٠٥٤,٢١٢	٤١,٨٠٤,٦٣٤		إجمالي الموجودات
								المطلوبات وحقوق المساهمين
٩٦,٦٠	١٣,٨٩٩,٧٠٣	٦٢٥,٩٣٣	-	-	٢,٤٠٩,٠٦٤	١٠,٨٦٤,٧٠٦		أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٩٦,٥٠	٧٥,٠١٧,٨٢٤	٣٣,٥١٩,٥٠٤	-	٣٥٠,٩٨٦	١٣,٣٩٩,٤٢٨	٢٧,٧٤٧,٩٠٦		ودائع العملاء
-	٣,٠٤٤,٠٠٦	٢,٣٤٨,٤١١	-	١٣,٦٦٢	٣١٣,١٥٣	٣٦٨,٧٨٠		مطلوبات أخرى
-	٣,٩٤٢,٨٠٤	٣,٩٤٢,٨٠٤	-	-	-	-		حقوق المساهمين
	٩٥,٩٠٤,٣٣٧	٤٠,٤٣٦,٦٥٢	-	٣٦٤,٦٤٨	١٦,١٢١,٦٤٥	٣٨,٩٨١,٣٩٢		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
								الفجوة للبنود داخل قائمة المركز المالي
								الفجوة للبنود خارج قائمة المركز المالي
								إجمالي الفجوة الخاصة لمخاطر أسعار العمولات
								الفجوة التراكمية الخاصة لمخاطر أسعار العمولات

تتمثل الفجوة للبنود خارج قائمة المركز المالي صافي القيمة الإسمية للأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي التي تستخدم في إدارة مخاطر أسعار العمولات ،

إن سعر العميلة الفعلية (العائد الفعلي) للأداة المالية النقدية هو السعر الذي سينتتج عنه القيمة الدفترية للأداة المالية ، وذلك عند استخدامه في احتساب القيمة الحالية لهذه الأداة ، أن هذا السعر يعتبر السعر التاريخي للأداة المالية بعمولة ثابتة المسجلة بالتكلفة المطافأة ، وسعر السوق الحالي للأداة بعمولة متغيرة أو الأداة المسجلة بالقيمة العادلة ،

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

- ٢٧ - مخاطر أسعار العمولات - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

(بآلاف الريالات السعودية)

سعر العميلة الفعلية	الإجمالي	غير مرتبطة بعمولة سنوات	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٣ شهور	٣ أشهر	الموجودات
%٢,٢٥	٥,١٣١,٩٥٢	٣,٢٣١,٩٥٢	-	-	-	١,٩٠٠,٠٠٠	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
%٢,٤٤	٩,٤٢٩,٣٣٨	٧٦١,٦٥٧	-	-	٢١٤,٦٩٠	٨,٤٥٢,٩٩١	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
%٥,٠٢	٤٠,١٠٣,٣٩٦	٢,١٤٦,٨٦٢	٧,١١٥,٥٩٧	١٧,٤٦٩,٤٦٠	٣,٣٦٦,٢٣٠	١٠,٠٠٥,٢٤٧	استثمارات بالصافي
%٥,٢٥	٣٧,٩٠٨,٢٧٣	٥١٣,٧٢٠	٢,٤٢٦,٧٦٢	٧,٥٢٣,٢٢٢	٣,٤٥٠,٥٢٠	٢٣,٩٩٤,٠٣٩	قروض وسلف بالصافي
-	١,٢٧١,١٧٥	١,٢٧١,١٧٥	-	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة وتابعة
-	١,٣٤٨,٤٠٠	١,٣٤٨,٤٠٠	-	-	-	-	عقارات أخرى
-	١,٥٧٠,١١٥	١,٥٧٠,١١٥	-	-	-	-	موجودات ثابتة بالصافي
-	١,٤٤٦,٥١٠	١,٤٤٦,٥١٠	-	-	-	-	موجودات أخرى
٩٨,٢٠٩,١١٤	١٢,٢٩٠,٣٤٦	٩,٥٤٢,٣٥٩	٢٤,٩٩٢,٦٩٢	٧,٠٣١,٤٤٠	٤٤,٣٥٢,٢٧٧		إجمالي الموجودات
%٢,٥٦	١٠,٣٢٠,٣٦٧	٨١٦,٠٧١	-	-	١,٢٥٦,٤٥٦	٨,٢٤٧,٨٤٠	المطلوبات وحقوق المساهمين
%٢,٨١	٧٨,٤٣٦,٥١٧	٣٧,٢٤٢,٠٠٩	-	٢,٤١١	١١,٣٨٦,٥٥٠	٢٩,٨٠٥,٥٤٧	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
-	٣,١٦٧,٢٠٥	٢,٨٠٥,٦٧٨	-	-	١٤٥,٣٦٠	٢١٦,١٦٧	ودائع العملاء
-	٦,٢٨٥,٠٢٥	٦,٢٨٥,٠٢٥	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
٩٨,٢٠٩,١١٤	٤٧,١٤٨,٧٨٣	-	-	٢,٤١١	١٢,٧٨٨,٣٦٦	٤٨,٢٦٩,٥٠٤	حقوق المساهمين
							إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
							الفجوة للبنود داخل قائمة المركز المالي
							الفجوة للبنود خارج قائمة المركز المالي
							إجمالي الفجوة الخاصة لمخاطر أسعار العمولات
							الفجوة التراكمية الخاصة لمخاطر أسعار العمولات

٤٦ - مخاطر العملات

يتعرض البنك لمخاطر التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية . ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود لمستوى التعرض لهذه المخاطر لكل عملة وبشكل إجمالي لمراسيل العملات ، ليوم واحد وخلال اليوم ، والذي يتم مراقبتها يومياً . فيما يلي المراسيل الصافية للعملات الرئيسية الأجنبية الخاصة بالبنك :-

٢٠٠١	٢٠٠٠	
بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
مركز دائن (مدين)	مركز دائن (مدين)	
(٨٥١,٥٨٤)	(٤,٦٦٥,٥٤٠)	دولار أمريكي
(١٩,٩٩٦)	٧٢,٩٦٥	جنيه استرليني
(١٤,٤٦٥)	٢١٢,٣٥٣	يورو
١٢٧,٥٩٧	(٣٨٤,٩٤٥)	آخر

المركز الدائن يمثل الموجودات بعملة أجنبية أكثر من المطلوبات لنفس العملة الأجنبية و المركز مدين يمثل العكس .

٤٧ - مخاطر أسعار العمولات

مخاطر أسعار العمولات الخاصة بال الموجودات والمطلوبات والبنود خارج قائمة المركز المالي

يتعرض البنك لمختلف المخاطر المصاحبة للتقلبات في مستويات أسعار العمولات بالسوق . يشتمل الجدول أدناه على ملخصاً لمخاطر أسعار العمولات . يشتمل الجدول على موجودات ومطلوبات البنك المسجلة بالقيم الدفترية مصنفة حسب تاريخ إعادة تحديد الأسعار وفقاً للعقد المبرم أو تاريخ الاستحقاق ، أيهما أقرب . يتعرض البنك لمخاطر أسعار العمولات نتيجة لعدم التطابق أو الفجوات في قيم الموجودات والمطلوبات والأدوات خارج قائمة المركز المالي التي تستحق أو سيتم إعادة تحديد أسعارها في فترة محددة . يقوم البنك بإدارة هذه المخاطر بمطابقة تواريخ إعادة تحديد أسعار الموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجيات إدارة المخاطر .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٢٥ - الترتيب الجغرافي للموجودات والمطلوبات والارتباطات والالتزامات الطارئة

فيما يلي التوزيع الجغرافي لل埒ات الرئيسية للموجودات والمطلوبات والارتباطات والالتزامات الطارئة كما في ٣١ ديسمبر :

٢٠٠١

(بألاف الريالات السعودية)

الإجمالي	دول أخرى	أوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية	الموجودات
٥,١٣١,٩٥٢	٥٠,٣٦٩	-	-	١,٠٩٨	٥,٠٨٠,٤٨٥
٩,٤٢٩,٣٣٨	٩٩٨,٢٩١	٢,٧٠١,٤٠٤	٣,٠٥٢,١١١	٢,٦٧٧,٥٣٢	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٤٠,١٠٣,٣٩٦	٣,٣٢٤,٣٤٣	٥,٣٧٢,٩٨٨	١,٤٨٦,٦٠٣	٢٩,٩١٩,٤٦٢	استثمارات - صافي
٣٧,٩٠٨,٢٧٣	٤٢١,٣٥٦	٣٣٩,٨٥٥	٢٤٧,١٨٥	٣٦,٨٩٩,٨٧٧	قرض وسلف - صافي
١,٢٧١,١٧٥	-	-	-	١,٢٧١,١٧٥	استثمارات في شركات زميلة وتابعة
٩٣,٨٤٤,١٣٤	٤,٧٩٤,٣٥٩	٨,٤١٤,٢٤٧	٤,٧٨٦,٩٩٧	٧٥,٨٤٨,٥٣١	الإجمالي

الإجمالي	دول أخرى	أوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية	المطلوبات
١٠,٣٢٠,٣٦٧	١,٣٨٣,٠٧١	١,٣٨٤,٩١٥	٢,٨٩٦,٤٧١	٤,٦٥٥,٩١٠	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٧٨,٤٣٦,٥١٧	٣٤,٧٩٥	٦,٨٦٥,٤١٩	٢٥٣,٩٢٦	٧١,٢٨٢,٣٧٧	ودائع العملاء
٨٨,٧٥٦,٨٨٤	١,٤١٧,٨٦٦	٨,٢٥٠,٣٣٤	٣,١٥٠,٣٩٧	٧٥,٩٣٨,٢٨٧	الإجمالي
١٥,٧٦٤,٤٢٨	٣,٢٣٧,٤٧٧	٩٠٩,٦٦١	٢٥٧,٠٤٢	١١,٣٦٠,٤٤٨	الارتباطات و الالتزامات الطارئة

٢٠٠٠

(بألاف الريالات السعودية)

الإجمالي	دول أخرى	أوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية	الموجودات
٤,١٧٥,٨٤٣	٤٣,٤٤١	-	-	١,٣٠٧	٤,١٣١,٠٩٥
١٠,٤٣٣,٧٩٢	٦٧٨,٠٣٣	١,٢٩٠,٢٩٣	٣,٤٧٦,٨٦٦	٤,٩٨٨,٦٠٠	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٣٨,٥٠٩,٨٤١	٦,٨٨٢,٧١٥	٤,٧٥٨,٠٢٩	١,٤٦٨,٧٤٦	٢٥,٤٠٠,٣٥١	استثمارات - صافي
٣٦,٥٩٢,٤٣٧	١,٠٠١,٦٨٦	٤١٥,٥٨٨	٣٩٩,٢٦٤	٣٤,٧٧٥,٨٩٩	قرض وسلف - صافي
٨١٥,٤٩٣	-	-	-	٨١٥,٤٩٣	استثمارات في شركات زميلة وتابعة
٩٠,٥٢٧,٤٠٦	٨,٦٠٥,٨٧٥	٦,٤٦٣,٩١١	٥,٣٤٦,١٨٣	٧٠,١١١,٤٣٨	الإجمالي

الإجمالي	دول أخرى	أوروبا	دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط	المملكة العربية السعودية	المطلوبات
١٣,٨٩٩,٧٠٣	٢,٨٣٩,٩١٥	١,٢١٥,٦٦٩	٢,٨٠٩,٦١٨	٧,٠٣٤,٥٠١	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٧٥,٠١٧,٨٢٤	١٠٠,٥٠٧	٥,٠٥٨,٧١٠	١٢١,٣٧١	٦٩,٧٣٧,٢٢٦	ودائع العملاء
٨٨,٩١٧,٥٢٧	٢,٩٤١,٤٢٢	٦,٢٧٤,٣٧٩	٢,٩٣٠,٩٨٩	٧٦,٧٧١,٧٣٧	الإجمالي
١٦,٥٧٥,٤٥٩	٤,٦٦٨,٤٧٠	٧٧٦,٨٩٨	٦٢٣,٠٨١	١٠,٥٧٠,٠١٠	الارتباطات و الالتزامات الطارئة

تشتمل المبالغ الظاهرة ضمن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى في المملكة العربية السعودية على ايداعات لأجل قدرها ٣٧٥ مليون ريال سعودي وودائع آجلة قدرها ٤٦٩ مليون ريال سعودي ، على التوالي وذلك لفروع في الخارج لبنوك محلية .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

٤٤ - مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداء مالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يحاول البنك السيطرة على مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان ، ووضع حدوداً للمعاملات مع اطراف محددة ، وتقدير ملأة الأطراف النظيرة بصورة مستمرة . إضافة إلى مراقبة حدود الائتمان ، يقوم البنك بإدارة التعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة بنشاطاته التجارية وذلك بإبرام اتفاقيات مقاصة رئيسية والدخول في ترتيبات ضمان مع الأطراف النظيرة في الظروف الملائمة وتحديد فترات التعرض للمخاطر . كما يقوم البنك أحياناً باقتال المعاملات أو التنازل عنها لصالح أطراف نظيرة أخرى لتقليل مخاطر الائتمان .

ينتج التركيز في مخاطر الائتمان عند مزاولة عدد من الأطراف النظيرة نفس النشاط أو عملهم في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم نفس الخصائص الاقتصادية التي ستؤثر في مقدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية عند حدوث التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى . يشير التركيز في مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء البنك تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة أو منطقة جغرافية معينة .

يقوم البنك بإدارة التعرض لمخاطر الائتمان وذلك بتنوع محفظة الإقراض مع عدم التركيز في المخاطر الخاصة بأفراد أو مجموعة من العملاء في أماكن أو نشاطات معينة . كما يقوم البنك أيضاً باخذ الضمانات ، حسبما هو ملائم .

تمثل سندات الدين المدرجة في الاستثمارات بشكل أساسي مخاطر تتعلق بديون سيادية . لمزيد من التفصيل حول مكونات القروض والسلف ، انظر الإيضاح (٦) . تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان الخاصة بالمشتقات في الإيضاح (١٠) ، أما بالنسبة للمعلومات المتعلقة بالإرتباطات والإلتزامات الطارئة فإنها مبينة في الإيضاح (١٧) .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
بيانات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

٢٣ - القطاعات المصرفية :

يتتألف البنك من القطاعات المصرفية الرئيسية التالية :

١ - **قطاع الأفراد** : يقدم الخدمات المصرفية للأفراد و المؤسسات الصغيرة والتى تتضمن الاقراض الشخصي و الحسابات الجارية و خدمات ادارة الاستثمار بالإضافة إلى المنتجات الاسلامية وفقاً للمضوابط الشرعية والتي تشرف عليها هيئة رقابة شرعية مستقلة.

٢ - **قطاع الشركات والخزينة** : يقدم الخدمات المصرفية للشركات و المؤسسات المتوسطة و الكبيرة بما في ذلك كافة المنتجات الائتمانية التقليدية و المنتجات التمويل الاسلامية ، بالإضافة إلى إدارة السيولة و مخاطر الأسواق (المحلية والعالمية) و تقوم بإدارة عمليات الاستثمار و المتاجرة و تقديم كافة خدمات و منتجات الخزينة بما في ذلك عمليات أسواق المال و العملات لعملاء البنك.

٣ - **آخر** : تشمل حسابات الادارة العامة و منها بصفة رئيسية ادارة محفظة الأسهم و المساهمات و العقارات الأخرى و الودائع النظامية و اراضي و مباني البنك .

تسجل التعاملات بين القطاعات على أساس أسعار التمويل الداخلي بين قطاعات البنك .

يمارس البنك نشاطه بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية و له فروع في الخارج (لبنان و البحرين) . إن اجمالي موجودات و صافي دخل هذين الغرعين تمثل ٧,٢ % و ٢,٤ % على التوالي من اجماليات البنك .

فيما يلي تحليلياً باموالى موجودات و مطلوبات البنك و دخل العمليات و صافي الدخل لكل قطاع من قطاعات البنك :

٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

قطاع الشركات			
الاجمالي	آخرى	والخزينة	قطاع الأفراد
٩٨,٢٠٩,١١٤	٨,١٩٩,١٠٦	٧٦,٣٧٩,٥٦٥	١٣,٦٣٠,٤٤٣
٩١,٩٢٤,٠٨٩	٢,١٢٢,٠٥٥	٤٦,١٦٣,١٩٩	٤٣,٦٣٨,٨٣٥
٣,٨٥٣,٣٦١	١١٣,٢٢٤	١,٠٥٨,٤٢٨	٢,٦٨١,٧٠٩
١,٩٢٠,١٥٧	٢٣,٧٩١	٥٦٤,٤٦٥	١,٣٣١,٩٠١

اجمالي الموجودات
اجمالي المطلوبات
اجمالي دخل العمليات
صافي الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ م

قطاع الشركات			
الاجمالي	آخرى	والخزينة	قطاع الأفراد
٩٥,٩٠٤,٣٣٧	٦,٠٢١,٠٦١	٧٨,٧٥٣,٢٥٢	١١,١٣٠,٠٢٤
٩١,٩٦١,٥٣٣	١,٩٥٨,٩٧٩	٤٦,٧٢٩,٢٥٩	٤٣,٢٧٣,٢٩٥
٣,١٩٠,٥٦٥	١٢٩,٩٥٤	٦٩٤,٤٤٢	٢,٣٦٦,١٦٩
١,٣٧١,٩٩٥	٥١,٢٧٦	١٢٦,٠٩٤	١,١٩٤,٦٢٥

اجمالي الموجودات
اجمالي المطلوبات
اجمالي دخل العمليات
صافي الدخل

البنك الأهلي التجاري
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

١٩ - دخل المتاجرة بالصافي

م٢٠٠٠	م٢٠٠١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٢٠,٨٨٢	١٥,٩٢٩	عملات أجنبية
(٢٢,٤٠٧)	٣٤١	دخل (خسائر) سندات دين
(٨٥٦)	(١٠,٦١٧)	(خسائر) مشقات
٥٩,٩٣٤	٥٥,٩٢٤	محافظ مدارة خارجياً
٥٦,٥٥٣	٦١,٥٧٧	الإجمالي

٤٠ - دخل عوائد الأسهم

م٢٠٠٠	م٢٠٠١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٦٧,٧١٧	٤٧,٦٣٨	استثمارات متاحة للبيع

٤١ - إيرادات (مصاريف أخرى) غير تشغيلية بالصافي

م٢٠٠٠	م٢٠٠١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٢٧,٦٩٨	٢٥,٩١٥	إيرادات (مصاريف) عقارات أخرى :
(١٠,٩٤٧)	٣١,٦٨٢	إيراد الإيجارات
(٤٦,١٩٣)	(٢١,٥٢٣)	مكاسب (خسائر) استبعادات
(٩,٥١٣)	(٧,٦٤٦)	مخصص خسائر التقييم غير المحققة
(٣٨,٩٥٥)	٢٨,٤٢٨	إستهلاك
(١٨,٠٠٠)	(١٨,٠٠٠)	صافي إيرادات (مصاريف) عقارات أخرى
٤٠٢	(١٩٧)	حصة البنك في خسائر شركة تابعة
(٤٤,٣٥٨)	(١٢,٠٨٥)	(خسائر) مكاسب استبعادات أصول ثابتة
٧٩,٦٤٩	١٥,٣٤٠	مخصص قضايا
(٢١,٢٦٢)	١٣,٤٨٦	صافي الإيرادات الأخرى
		الإجمالي

٤٢ - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم بقسمة صافي دخل السنة على عدد الأسهم القائمة خلال العام .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

١٧ - الإرتباطات والالتزامات الطارئة - تتمة
ج) الإرتباطات والالتزامات الطارئة المتعلقة بالإئتمان - تتمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠١

بألاف الريالات السعودية

الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	١٢-٣ شهور	خلال ٣ أشهر
١٤,٦٠٦,٧٠٩	-	٢,٦٠٧,٧٩٣	٣,٥٠٠,٧١٤	٨,٤٩٨,٢٠٢
١,٩٦٨,٧٥٠	٧٥٠,٠٠٠	٤٦٨,٧٥٠	٧٥٠,٠٠٠	-
١٦,٥٧٥,٤٥٩	٧٥٠,٠٠٠	٣,٠٧٦,٥٤٣	٤,٢٥٠,٧١٤	٨,٤٩٨,٢٠٢

ضمانات وخطابات إعتماد وقبولات
 إرتباطات لمنح إئتمان (غير قابلة للنفاذ)
الإجمالي

بلغ الجزء غير المستخدم من الإرتباطات غير المؤكدة ، والتي يمكن إلغاؤها في أي وقت ، والقائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١
 ما مقداره ٩,٤٣٣ مليون ريال سعودي (٩,١٢١ مليون ريال سعودي).

د) ارتباطات بعقود الإيجار التشغيلية :
 فيما يلي تحليلًا بالحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء ، التي قام بها البنك
 كمستأجر :-

٢٠٠١	٢٠٠٠	٢٠٠١	٢٠٠٠
بألاف الريالات	بألاف الريالات	ال سعودية	ال سعودية
١٤,١١٦	١١,٧٣٦		
٢٢,٤٦٧	٢٥,٢٠٠		
٥,٨٨١	٩,٥٤٩		
٤٢,٤٦٤	٤٦,٤٨٥		

أقل من سنة
 من سنة إلى خمس سنوات
 أكثر من ٥ سنوات
الإجمالي

١٨ - صافي دخل العمولات الخاصة

٢٠٠١	٢٠٠٠	٢٠٠١	٢٠٠٠
بألاف الريالات	بألاف الريالات	ال سعودية	ال سعودية
-	١٣,١٣٨		
-	١,٥٥٦,٤٥٧		
-	٢٨٦,٦٧٣		
-	٢٠٩,٥٥٧		
٢,٢٨٢,٧١٧	٢,٠٦٥,٨٢٥		
٧٢٠,٥٥١	٥٣٧,١٠٣		
٢,٧٧٠,٧٤٠	٢,٧٤٦,٦٩٣		
٥,٧٧٤,٠٠٨	٥,٣٤٩,٦٢١		
٨٩٨,٤١٩	٤٥١,٣٨٥		
٢,٤٥٣,٢٧٥	١,٨٥١,٦٥٠		
٣,٣٥١,٦٩٤	٢,٣٠٣,٠٣٥		

دخل العمولات الخاصة :
 محفظة تجارية
 سندات أولية مشتراء من المصدر
 استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
 استثمارات متاحة للبيع

ودائع لدى البنك
 قروض وسلف
الإجمالي

مصاريف العمولات الخاصة :
 ودائع للبنوك
 ودائع العملاء
الإجمالي

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

الارتباطات والإلتزامات الطارئة - تتمة - ١٧

ج) الإرتباطات والإلتزامات الطارئة المتعلقة بالإنتمان

إن الغرض الرئيسي من وراء هذه الأدوات هو ضمان توفير الأموال للعملاء عند طلبها . سيقوم البنك بسداد الضمانات واعتماد الضمان - والتي تمثل ضمانات غير قابلة للنقض - في حالة عدم تمكن العميل من الوفاء بالإلتزاماته تجاه أطراف ثالثة تحمل نفس مخاطر الإنتمان التي تحملها القروض والسلف . أن خطابات الإعتماد المستندية والتجارية التي تعتبر بمثابة تعهدات خطية من البنك ، نيابة عن العميل ، تسمح لطرف ثالث بسحب كمبيالات على البنك بمبلغ محدد متفق عليه وفق شروط وأحكام خاصة ، تكون بشكل عام مضمونة بالبضاعة التي تخصها . وبالتالي فإنها تحمل مخاطر أقل . المتطلبات النقدية بموجب الضمانات واعتماد الضمان تقل كثيراً عن المبلغ الملتزم به لأن البنك يتوقع بشكل عام أن يفي العملاء بالإلتزاماتهم الأساسية.

تمثل القبولاً تعهدات البنك لسداد كمبيالات مسحوبة من قبل العملاء . يتوقع البنك تقديم معظم القبولاً قبل سدادها من قبل العملاء.

الإرتباطات لمنح الإنتمان تمثل الجزء غير المستخدم من الإنتمان المعتمد بشكل رئيسي على شكل قروض وسلف وخطابات ضمان وخطابات إعتماد . وفيما يتعلق بمخاطر الإنتمان المتعلقة بالإرتباطات لمنح الإنتمان ، فمن المحتمل أن يتعرض البنك لخسارة بمبلغ يعادل إجمالي الإرتباطات غير المستخدمة ، لكن يتوقع أن يكون مبلغ الخسارة - الذي لا يمكن تحديده فوراً - أقل كثيراً من إجمالي الإرتباط غير المستخدم لأن معظم شروط الإرتباطات لمنح الإنتمان متوقفة على تقييد العملاء بالحفاظ على معايير الإنتمان محددة . إن إجمالي الإرتباطات القائمة لمنح الإنتمان لا تمثل بالضرورة المتطلبات النقدية المستقلة لأن العديد من هذه الإرتباطات يتم إنهاؤها بدون تقديم كامل التمويل المطلوب.

فيما يلي تطبيقاً بالاستحقاقات لقاء الإرتباطات والإلتزامات الطارئة :

٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

بألاف الريالات السعودية

الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	٥-١ سنوات	٦٢-٣ شهور	خلال ٣ أشهر	ضمانات وخطابات إعتماد وقبولات ارتباطات لمنح الإنتمان (غير قابلة للنقض)	الإجمالي
١٣,٥٨٩,٦١٧	٨٨,٢٦٣	١,٣٦٣,١٢٨	٣,٣٢٧,٦٦١	٨,٨١٠,٥٦٥		
٢,١٧٤,٨١١	٤٨٧,٥٠٠	٤٦٨,٧٥٠	١,٢٠٤,٧١٧	١٣,٨٤٤		
١٥,٧٦٤,٤٤٨	٥٧٥,٧٦٣	١,٨٣١,٨٧٨	٤,٥٣٢,٣٧٨	٨,٨٢٤,٤٠٩		

البنك الأهلي التجاري
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

- ١٥ - الاحتياطيات النظامية

بمقتضى نظام مراقبة البنوك في المملكة العربية السعودية ، يجب تحويل ما لا يقل عن ٢٥٪ من صافي دخل السنة (شاملًا الفروع الخارجية) إلى الاحتياطي النظامي حتى يساوي هذا الاحتياطي رأس المال المدفوع . وبمقتضى أحكام قانون النقد والتسليف اللبناني يتوجب على فرع لبنان تكوين احتياطي قانوني بقطعان ١٠٪ من الأرباح السنوية الصافية . أن هذه الاحتياطيات غير قابلة للتوزيع حالياً في كلا النظامين .

- ١٦ - الاحتياطيات الأخرى

الإجمالي بألاف الريالات السعودية	الاستثمارات المتاحة للبيع بألاف الريالات السعودية	تغطية مخاطر التدفقات النقدية	
		بألاف الريالات السعودية	بألاف الريالات السعودية
١,٧٣٦	-	١,٧٣٦	
٣٣٣,٠١٧	٣٣٢,٣٤٦	٦٧١	
٣٣٤,٧٥٣	٣٣٢,٣٤٦	٢,٤٠٧	

أثر تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ كما في
١ يناير ٢٠٠١ م
صافي التغير في القيمة العادلة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

- ١٧ - الإرتباطات والإلتزامات الطارئة

أ) الدعاوى القضائية

فيما يلى الدعاوى القضائية المرفوعة على البنك :

— صدر حكم يتعلق بدعوى مقامة ضد البنك بمبلغ ٣٢٠ مليون ريال سعودي . وقد قامت إدارة البنك باستئناف الحكم لدى الجهات المعنية ، وقد قامت هذه الجهات برد الدعوى إلى المحكمة الأصلية التي أصدرت الحكم لاعادة النظر فيه لوجود اعتبارات جوهرية لم تؤخذ في الحسبان عند صدور الحكم .

— رفعت دعوى ضد البنك بمبلغ ٣١٠ مليون ريال سعودي . هذه الدعوى مازالت منظورة بالمحكمة الكبرى بجدة .

أن المعلومات المطلوب الافصاح عنها عادة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ (المخصصات ، المطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة) لم يتم الافصاح عنها في هذه القوائم المالية حيث أن هذا المعيار يسمح بعدم الافصاح عن هذه المعلومات لتجنب تأثيرها على الدعاوى القضائية السارية . وفي رأى إدارة البنك ومحاميه أنه يمكن الدفاع عن الدعاوى القضائية بنجاح .

ب) الإرتباطات الرأسمالية

ان الإرتباطات الرأسمالية لدى البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م والمتعلقة بمشتريات المباني والمعدات لم تكن جوهرية بالنسبة للمركز المالي للبنك .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

١٢ - ودائع العملاء

م٢٠٠٠	م٢٠٠١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٣٠,٢٦٨,٣٤١	٣٣,٥٩٤,٢٥٨	حسابات جارية
٤٣٦,٥٧٦	٤٠٦,٠٦١	إدخار
٤١,٣٠٢,١٦٦	٤٠,٨٨٣,٣٦٩	لأجل
٣,٠١٠,٧٤١	٣,٥٥٢,٨٢٩	آخرى
٧٥,٠١٧,٨٢٤	٧٨,٤٣٦,٥١٧	الإجمالي

تشتمل الودائع لأجل على ودائع مقابل بيع سندات بعمولة ثابتة مقدارها ٣,٠٣٩ مليون ريال سعودى (م٢٠٠٠ م : ١,١٩٨ مليون ريال سعودى) مع إتفاقية لإعادة شرائها في تاريخ مستقبلية محددة . كما تشمل ودائع العملاء الأخرى على مبلغ ٨٦٢ مليون ريال سعودى (م٢٠٠٠ م : ٨١٦ مليون ريال سعودى) مقابل التأمينات المحتجزة لقاء الإرتباطات غير القابلة للنفاذ .
 تشمل ودائع العملاء على ودائع بالعملة الأجنبية بما يعادل ١٤,٩٦٩ مليون ريال سعودى (م٢٠٠٠ م : ١٧,٩٥٥ مليون ريال سعودى).

١٣ - المطلوبات الأخرى

م٢٠٠٠	م٢٠٠١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٦٩٥,٥٩٥	٣٩٥,٠٠٠	مصاريف عمولات خاصة مستحقة
١٤,٨١٨	٢٣٥,٧١٧	القيمة العادلة السالبة للمشتقات (إيضاح ١٠)
٢,٣٣٣,٥٩٣	٢,٥٣٦,٤٨٨	آخرى
٣,٠٤٤,٠٠٦	٣,١٦٧,٢٠٥	الإجمالي

تشتمل القيمة العادلة السالبة للمشتقات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠م على المشتقات التجارية فقط .

١٤ - رأس المال

يتكون رأس مال البنك الم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٦٠ مليون سهم (م٢٠٠٠ م : ٦٠ مليون سهم) ، قيمة كل سهم ١٠٠ ريال سعودي مملوكة بالكامل لمساهمين سعوديين .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

١٠ - المشتقات - تتمة

والجدول أدناه يوضح المبالغ الاسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م :
بألاف الريالات السعودية

سنوات	أكثر من ٥	المبالغ الاسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق				٣١ ديسمبر ٢٠٠١م
		١ - ٥ سنوات	٦ - ١٢ شهر	٧ - خلل ٣ أشهر	٨ - إجمالي المبالغ	
-	٣,٧٤٤,٣٦٥	٦,٨٠٨,٧٥٠	٥,٥٦٧,٠٠٠	١٦,١٢٠,١١٥	١٦,١٢٠,١١٥	مقاييسات أسعار العملات
-	١,٣٣٩,٠٠٠	٣٢٦,٠٠٠	٥١٨,٠٠٠	٢,١٨٣,٠٠٠	٢,١٨٣,٠٠٠	عقود أسعار العملات مستقبلية
-	-	-	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	خيارات أسعار العملات
-	٩,٩٥٤,٠٠٠	١٠,١٩٩,٣٩٦	١٢,٧٩٨,٠٨٥	٣٢,٩٥١,٤٨١	٣٢,٩٥١,٤٨١	عقود الصرف الأجنبي الآجلة
-	-	٦,٠٠٠	٢٠٢,٠٠٠	٢٠٨,٠٠٠	٢٠٨,٠٠٠	خيارات العملات
-	-	١,٦٨٨,٠٠٠	-	١,٦٨٨,٠٠٠	١,٦٨٨,٠٠٠	اتفاقيات السعر الآجل
-	١٥,٠٣٧,٣٦٥	١٩,٠٢٨,١٤٦	١٩,٣٨٥,٠٨٥	٥٣,٤٥٠,٥٩٦	٥٣,٤٥٠,٥٩٦	الإجمالي

يعكس الجدول أدناه ملخصاً بالبنود المغطاة مخاطرها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م وطبيعة المخاطر المغطاة وأداة تغطية المخاطر وقيمتها العادلة :-

بألاف الريالات السعودية

القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	أداة تغطية المخاطر	المخاطر	التكلفة	القيمة العادلة	وصف البنود المغطاة
٢١,٢٤١	١١,٥٣٨	مقاييسة أسعار العملات	القيمة العادلة	١,٧٤٥,٧٧٥	١,٧٨٧,٦٣٠	استثمارات بعمولة ثابتة
-	٢,٤٠٧	مقاييسة أسعار العملات	التدفق النقدي	٢٨٧,٥٠٠	٢٥٢,٣٥٢	استشارات بعمولة متغيرة

يتم إبرام ما نسبته ٨٦% تقريباً من القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات الخاصة بالبنك مع مؤسسات مالية ، بينما أبرمت أقل من ١٤% من عقود القيمة العادلة الإيجابية مع مؤسسات غير مالية كما في تاريخ قائمة المركز المالي .

١١ - الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى

٢٠٠١م	٢٠٠٠م	٢٠٠١م	٢٠٠٠م	٢٠٠١م	٢٠٠٠م	٢٠٠١م
بألاف الريالات السعودية						
١,١١٧,٨٧٩	١,٣٠٧,٦٤٨	١,٣٠٧,٦٤٨	١,٣٠٧,٦٤٨	٦١٧,٨٥٨	٦١٧,٨٥٨	حسابات جارية
٢,٧٨٦,٥٥٦				٨,٣٩٤,٨٦١	٨,٣٩٤,٨٦١	اتفاقيات إعادة الشراء
٩,٩٩٥,٢٦٨				١٠,٣٢٠,٣٦٧	١٠,٣٢٠,٣٦٧	ودائع لأجل
١٣,٨٩٩,٧٠٣						الإجمالي

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م

المشتقات - تتمة - ١٠

وكلجزء من إدارة موجوداته ومطلوباته ، يستخدم البنك المشتقات لأغراض تغطية المخاطر وذلك لتقليل تعرضه لمخاطر أسعار العملات والعمولات . ويتم ذلك عادة من خلال تغطية مخاطر عواملات محددة وباستخدام تغطية المخاطر الإستراتيجي في مواجهة تعرض المخاطر لقائمة المركز المالي ككل . إن تغطية المخاطر الإستراتيجية لا تخضع لمحاسبة تغطية المخاطر الخاصة، وتقيد المشتقات ذات العلاقة كمشتقات مقتناء للأغراض التجارية .

يستخدم البنك عقود الصرف الأجنبي الآجلة ومقاييس العواملات لتغطية مخاطر عواملات محددة بشكل خاص . كما يستخدم البنك مقاييس أسعار العواملات والعقود المستقبلية الخاصة بأسعار العواملات لتغطية مخاطر العواملات الناشئة عن التعرض لمخاطر الأسعار الثابتة للعمولات والمحددة بشكل خاص . ويستخدم البنك أيضاً مقاييس أسعار العواملات لتغطية مخاطر التدفقات النقدية الناشئة عن التعرض لبعض مخاطر العواملات ذات السعر المتغير . وفي جميع هذه الحالات ، يجب توثيق طبيعة علاقة تغطية المخاطر وأهدافها ، بما في ذلك تفاصيل البنك المغطاة مخاطرها واداة تغطية المخاطر و تعالج هذه المعاملات محاسبياً على أنها معاملات تغطية مخاطر القيمة العادلة أو التدفقات النقدية .

يعكس الجدول أدناه القيمة العادلة الإيجابية والسلبية للأدوات المالية المشتقة ، مع تحليل بالمبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق . أن المبالغ الإسمية ، التي تعتبر مؤشراً على حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ، لا تعكس بالضرورة مبالغ التدفقات النقدية المتعلقة بها . وبالتالي ، إن هذه المبالغ الإسمية لا تعتبر مؤشراً على تعرض البنك لمخاطر الائتمان ، والتي تقتصر عادة على القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات ، أو مخاطر السوق .

بألف الريالات السعودية

٣١ ديسمبر ٢٠٠١م						
المبالغ الإسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق						
سنوات	٥-١	١٢-٣	خلال	٣	إجمالي	القيمة
سنوات	شهر	أشهر	شهر	أشهر	المبالغ	العادلة
					الإسمية	السلبية
٤١٦,٤٢٠	٢,٢٨١,٤٢٧	١,٤٠٤,٦٨٤	٢,٠٣٧,٤٧٥	٦,١٤٠,٠٠٦	(١٦٣,٣١١)	١٦١,٨٠١
-	٤٧٢,٥٠٠	٢١٣,٧٥٠	-	٦٨٦,٤٥٠	(٢٢٢)	٢,٠٨٧
-	٣٥٦,٢٥٠	٥٢,١٦٨	٣,٧٥٠	٤١٢,١٦٨	(١٠,٠٣٠)	٥,٩٣١
-	-	١٥,٧١٧,٩٠٨	١٩,٦٤٠,٨١٧	٣٥,٣٥٨,٧٢٥	(٢٩,١٠١)	٢٣,١٩١
-	-	١,٠٧٩,٦٨٢	٩٤٢,٥٠٣	٢,٠٤٢,١٨٥	(١١,٨١٣)	١٢,٦٤٣
٥٠٧,٠٧٤	٤,٥٤٨,٨٥١	١٨,٨٨٧,٨٠٧	٢٢,٧٢٤,٥٤٥	٤٦,٦٦٨,٢٧٧	(٢٣٥,٧١٧)	٢١٩,٥٩٨

المشتقات المقتناء للأغراض التجارية :

مقاييس أسعار العواملات
عقد أسعار عواملات مستقبلية
خيارات أسعار العواملات
عقد الصرف الأجنبي الآجلة
خيارات العملات

المشتقات المقتناء لتغطية مخاطر القيمة العادلة :

مقاييس أسعار العواملات
المشتقات المقتناء لتغطية مخاطر التدفقات النقدية:
مقاييس أسعار العواملات

الإجمالي

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

- ١٠ - المشتقات

يقوم البنك ، خلال دورة أعماله العادية ، باستخدام الأدوات المالية المشتقة التالية للأغراض التجارية ولأغراض تغطية المخاطر:-

المقايسات : وهي إلتزامات لتبادل مجموعة من التدفقات النقدية بأخرى . وبالنسبة لمقايسات أسعار العمولات ، عادة ما تقوم الأطراف المتعاقدة بتبادل دفع العمولات بسعر ثابت وبسعر متغير وبعملة واحدة ، دون تبادل المبلغ الأصلي . أما مقاييس العاملات ، فيتم بموجبها تبادل العمولات بسعر ثابت مع المبلغ الأصلي وذلك بعملات مختلفة . وفي حالة مقايضة أسعار العمولات بعملات مختلفة ، فإنه يتم بموجبها تبادل المبلغ الأصلي زائداً دفع العمولات بسعر ثابت وبسعر متغير وبعملات مختلفة .

العقود الآجلة والمستقبلية : وهي عبارة عن إتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملة أو بضاعة أو أداة مالية معينة بسعر و تاريخ محددين في المستقبل . العقود الآجلة هي عقود يتم تصميمها خصيصاً والتعامل بها خارج الأسواق المالية النظامية ، أما عقود الصرف الأجنبي المستقبلية وعقود أسعار العمولات المستقبلية فيتم التعامل بها وفق أسعار محددة في الأسواق المالية النظامية ويتم تسديد التغيرات في قيمة العقود المستقبلية يومياً .

إتفاقيات الأسعار الآجلة : وهي عبارة عن عقود أسعار عمولات مستقبلية يتم تداولها بصورة منفردة وتتنص على أن يسدد نقداً الفرق بين سعر العمولة المتعاقد عليه وسعر السوق في تاريخ مستقبلي محدد وذلك عن المبلغ الأصلي المحدد و خلال الفترة الزمنية المتفق عليها .

الخيارات : وهي عبارة عن إتفاقيات تعاقدية ، يمنح بموجبها البائع (مصدر الخيار) الحق ، وليس الإلتزام ، للمشتري (المكتتب بال الخيار) لبيع أو شراء عملة أو بضاعة أو أداة مالية بسعر محدد سلفاً في تاريخ مستقبلي محدد أو في أي وقت خلال فترة زمنية معينة .

المشتقات المقتناة للأغراض التجارية

تتعلق معظم المشتقات المقتناة للأغراض التجارية بالمبيعات ، وتحديد المراكز ، وموازنة أسعار الصرف . تتعلق المبيعات بطرح المنتجات للعملاء لتمكينهم من تحويل أو تعديل أو تخفيض المخاطر الحالية والمستقبلية . ويتصل تحديد المراكز بإدارة مخاطر مراكز السوق مع توقع الحصول على أرباح من التغيرات الإيجابية في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات . ويتصل موازنة أسعار الصرف بتحديد الفروقات في أسعار الصرف بين الأسواق أو المنتجات المختلفة بغرض الحصول على أرباح من ذلك .

المشتقات المقتناة للأغراض تغطية المخاطر

يتبع البنك نظاماً شاملأ لقياس وإدارة المخاطر ، وتنطوى جزء من عملية إدارة المخاطر في إدارة تعرض البنك لنقلبات أسعار الصرف الأجنبي لتقليل تعرضه لمخاطر أسعار العملات والعمولات لتكون ضمن المستويات المقبولة التي يقررها مجلس الإدارة بناءً على التوجيهات الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي . وقد وضع مجلس الإدارة مستويات معينة لمخاطر العملات وذلك بوضع حدود للتعامل مع الأطراف النظيرة ومخاطر مراكز العملات . تراقب مراكز العملات يومياً وتستخدم إستراتيجيات تغطية المخاطر لضمان بقاء مراكز العملات ضمن الحدود المقررة . كما وضع مجلس الإدارة مستوى معيناً لمخاطر أسعار العمولات وذلك بوضع حدوداً للفجوات في أسعار العمولات لفترات المقررة . يتم مراجعة الفجوات بين أسعار العمولات الخاصة بالموجودات والمطلوبات دوريأ وتستخدم إستراتيجيات تغطية المخاطر في تقليل الفجوة بين أسعار العمولات ضمن الحدود المقررة .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
الإضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

- ٧ - عقارات أخرى - بالصافي

٢٠٠١ بألاف الريالات ال سعودية	٢٠٠٠ بألاف الريالات ال سعودية
١,٩٠٠,٨٥٨	١,٩١٢,٩٢٠
١٣٠,٠٧١	٦٧,٩٧٩
(١١٨,٠٠٩)	(٣٣٨,٧٩٤)
١,٩١٢,٩٢٠	١,٦٤٢,١٠٥

التكلفة :
 التكلفة في ١ يناير
 إضافات
 إستبعادات
التكلفة في ٣١ ديسمبر

الاستهلاك المتراكم :
 في ١ يناير
 المحمل خلال السنة
 إستبعادات
الرصيد في ٣١ ديسمبر
صافي القيمة الدفترية
 مخصص خسائر تقييم عقارات أخرى غير محققة
الاجمالي

- ٨ - الموجودات الثابتة - بالصافي

الإجمالي بألاف الريالات السعودية	الآلات والمعدات والسيارات بألاف الريالات السعودية	الأراضي و المباني بألاف الريالات السعودية
٣,٠١٤,٨٥٩	١,٠٠٩,٧١٤	٢,٠٠٥,١٤٥
١٢٧,٩٤٨	٨٥,٧٥٢	٤٢,١٩٦
(١٥,٥١٩)	(٨,٢٨٦)	(٧,٢٣٣)
٣,١٢٧,٢٨٨	١,٠٨٧,١٨٠	٢,٠٤٠,١٠٨
١,٤٢١,٤٤٠	٨٠٧,٨٥٣	٦١٣,٥٨٧
١٤٣,١٩٨	٧٢,٩٢٠	٧٠,٢٧٨
(٧,٣٦٥)	(٥,١٦)	(٢,٢٥٩)
١,٥٥٧,٢٧٣	٨٧٥,٦٦٧	٦٨١,٩٠٦
١,٥٧٠,٠١٥	٢١١,٥١٣	١,٣٥٨,٥٠٢
١,٥٩٣,٤١٩	٢٠١,٨٦١	١,٣٩١,٥٥٨

التكلفة :
 التكلفة في ١ يناير ٢٠٠١ م
 إضافات
 إستبعادات
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

الاستهلاك المتراكم :
 في ١ يناير ٢٠٠١ م
 المحمل خلال السنة
 إستبعادات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

صافي القيمة الدفترية :
 في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م
 في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ م
الموجودات الأخرى

- ٩ -

٢٠٠١ بألاف الريالات ال سعودية	٢٠٠٠ بألاف الريالات ال سعودية
٦٦٢,٣٣٧	١,٠٠٦,٥٢٢
٢١٩,٥٩٨	١٧,٩٥٨
٥٦٤,٥٧٥	١,١٥٣,٦٥٣
١,٤٤٦,٥١٠	٢,١٧٨,١٣٣

دخل عمولات خاصة مستحقة
 القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات (إيضاح ١٠)
 أخرى
الرصيد في نهاية السنة بالصافي

تشمل القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ م على المشتقات التجارية فقط .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١

ب) حركة مخصص خسائر الائتمان:

م ٢٠٠٠	م ٢٠٠١	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٨,٥٨٧,٥٥٧	٨,٥٥١,٦٩٠	الرصيد في بداية السنة
١٣٦,٠١٤	٢٧٢,٥٤٧	محمول خلال السنة
<u>(١٧١,٨٨١)</u>	<u>(١,١٨٩,٣٧١)</u>	ديون معدومة مشطوبة
<u>٨,٥٥١,٦٩٠</u>	<u>٧,٦٣٤,٨٦٦</u>	الرصيد في نهاية السنة

تم تكوين مخصص إضافي بمبلغ ٣٩٤ مليون ريال سعودي (٣٩٤ مليون ريال سعودي) مقابل خسائر الائتمان المحتملة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى خسائر متوقعة في تاريخ المركز المالي .

المحمل للسنة بقائمة الدخل:

م ٢٠٠٠	م ٢٠٠١	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٣٦,٠١٤	٢٧٢,٥٤٧	مبالغ محملة خلال السنة مقابل قروض وسلف
١٠٥,٠٠٠	٦٢,٣٥٤	مخصص مقابل ضمانت (مدرج بالمطلوبات الأخرى)
١,٩١٨	٥,٠٦٣	ديون معدومة محملة مباشرة
<u>٢٤٢,٩٣٢</u>	<u>٣٣٩,٩٦٤</u>	اجمالي المخصص المحمل للسنة

ج) تحليل مخاطر تركيز القروض والسلف حسب القطاعات الاقتصادية قبل خصم مخصص خسائر الائتمان :

م ٢٠٠٠	م ٢٠٠١	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٠,٠٨١,٠٢٩	١٠,١٧٧,٠٩٩	١- حكومية و مؤسسات شبه حكومية
١,٨٧٠,٨٩٢	١,١٧٧,٠٨٩	٢- بنوك و مؤسسات مالية
٢٢٩,٣٠٢	١٢٩,٥٥٣	٣- زراعة و أسماك
١,٩٨٨,٤٩٥	١,١٩٢,٠٣٢	٤- صناعة
١٣,٥٧٣	-	٥- مناجم و محاجر
١٧٤,٤٨٤	١٣٨,٤٠٢	٦- كهرباء وغاز و خدمات صحية
٤,٨٠٦,٩٢٠	٤,٥٥٤,٠١٤	٧- بناء و إنشاءات و مقاولات
٥,٩٥١,٢٧٣	٥,٥١٩,١٤٣	٨- تجارة
٩٠٧,٣٨٨	١٨١,٠٤٢	٩- نقل واتصالات
١,١٠٢,٥٢٦	٦٧٣,٨٦١	١٠- خدمات
٦,١٨٧,٥٣٨	٨,٥٧٠,٨٢٦	١١- شخصية
<u>١١,٨٣٠,٧٠٧</u>	<u>١٣,٢٣٠,٠٧٨</u>	١٢- أخرى
<u>٤٥,١٤٤,١٢٧</u>	<u>٤٥,٥٤٣,١٣٩</u>	القروض و السلف - إجمالي

البنك الأهلي التجاري

(شركة مساهمة سعودية)

بيانات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٥ - استثمارات في شركات زميلة وتابعة

م٢٠٠٠ بألاف الريالات السعودية	م٢٠٠١ بألاف الريالات السعودية
-	٤٧٣,٦٨٢
٩٦٠,٠٠٠	٩٦٠,٠٠٠
(١٤٤,٥٠٧)	(١٦٢,٥٠٧)
٨١٥,٤٩٣	٧٩٧,٤٩٣
٨١٥,٤٩٣	١,٢٧١,١٧٥

أ) استثمارات في شركة زميلة

ب) استثمارات في شركة تابعة (غير موحدة)
التكلفة

حصة البنك من الخسائر المترآكمة للشركة التابعة

إجمالي الاستثمارات في شركات زميلة وتابعة

٦ - القروض والسلف - بالصافي

أ) القروض والسلف الممنوحة

م٢٠٠١ بألاف الريالات السعودية
١٠,٤٦٨,٢٣٧
٢٥٧,٥٥٩
١٠,٩١٨,٧٨٨
٧,٩٣٤,٩٧٠
٨,٥٠٥,٩٠٤
٣٨,٠٨٥,٤٥٨
٧,٤٥٧,٦٨١
٤٥,٥٤٣,١٣٩
(٧,٦٣٤,٨٦٦)
٣٧,٩٠٨,٢٧٣

يتكون هذا البند مما يلي:

متحركة :

حسابات جارية مدينة

بطاقات ائتمان

قروض تجارية

قروض شخصية

أخرى

القروض و السلف المتحركة - إجمالي

القروض و السلف المتعثرة - بالصافي

مخصص خسائر الائتمان

القروض و السلف الممنوحة بالصافي

بلغ إجمالي القروض و السلف المتعثرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م ٧,٤٥٨ مليون ريال سعودي (٢٠٠٠ م : ٩,٥٨٧ مليون ريال سعودي) وذلك بعد خصم العمولات المعلقة المترآكمة بمبلغ ٣٩١ مليون ريال سعودي (٢٠٠٠ م : ٤٥٨ مليون ريال سعودي).

البنك الأهلي التجاري

(شركة مساهمة سعودية)

بيانات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٥ - الاستثمارات والاستثمارات في شركات زميلة وتابعة - تتمة

ج) الاستثمارات المقتناء حتى تاريخ الاستحقاق

ال سعودية	بألاف الريالات	٢٠٠١ م
سندات بعمولة ثابتة		٢,٣٢٨,١٩٢
سندات بعمولة متغيرة		١,٣٦٥,٣١٢
محفظة استثمار إسلامية		١,٣١٧,٠٠٠
الإجمالي		٥,٠١٠,٥٠٤

د) الاستثمارات المتاحة للبيع بالصافي

ال سعودية	بألاف الريالات	٢٠٠١ م
سندات بعمولة ثابتة		٤,٨٠٧,٨٣٧
سندات بعمولة متغيرة		١,٢٦٤,٢٠٢
أسهم		١,٨٠٤,٠٤٧
أخرى		٤١٣,٤٧٣
المخصص المترافق لمقابلة الإنخفاض في القيمة		٨,٢٨٩,٥٥٩
الإجمالي		(١٣٦,٤١٩)
اجمالي الاستثمارات بالصافي		٨,١٥٣,١٤٠
		٤٠,١٠٣,٣٩٦

تشتمل الأسهم المدرجة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع أسهماً غير منداولة مقدارها ٣٨٨ مليون ريال سعودي مسجلة بالتكلفة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به .

تشتمل الاستثمارات المتاحة للبيع الأخرى على عمليات مشاركات مقدارها ١١٨ مليون ريال سعودي وصناديق استثمارية مقدارها ٦٧ مليون ريال سعودي مسجلة بالتكلفة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به .

تشتمل السندات بعمولة متغيرة على التزامات دين مضمونة مقدارها ٥٥ مليون ريال سعودي مسجلة بالتكلفة لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به .

تشتمل السندات بعمولة ثابتة المدرجة في الإيضاح (٥ - ١ "ب") و (٥ - ١ "ج") و (٥ - ١ "د") على سندات مرهونة بموجب اتفاقيات إعادة شراء مع بنوك أخرى ، بلغت قيمتها السوقية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م ما مقداره ٣,٧٤٢ مليون ريال سعودي .

بلغت القيمة العادلة للسندات الأولية المشتراء من المصدر والاستثمارات المقتناء حتى تاريخ استحقاقها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م ما مقداره ٢٥,٥٨٨ مليون ريال سعودي و ٥,٠٤٨ مليون ريال سعودي ، على التوالي .

بلغت تكلفة السندات التجارية والاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢,٢٥٦ مليون ريال سعودي و ٣٧,٠٠٩ مليون ريال سعودي (بعد خصم مخصص بمبلغ ١٧٠ مليون ريال سعودي) على التوالي . كما بلغت القيمة العادلة ٢,٣١٦ مليون ريال سعودي و ٣٧,٣٥٥ مليون ريال سعودي على التوالي .

تشتمل الأرباح المبقاة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م على مبلغ ٨٧ مليون ريال سعودي يتعلّق بالإستثمارات المتاحة للبيع - نتيجة تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ - حيث سيتم تحويلها إلى قائمة الدخل عند تحقّقها .

البنك الأهلي التجاري
شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٤ - الأرصدة لدى البنك والمؤسسات المالية الأخرى

م٢٠٠٠	م٢٠٠١	
بألاف الريالات	بألاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١,١٤٠,٥٠٩	١,٣٢٦,٥٣٠	حسابات جارية
٨,٩٩٩,٥٨٨	٨,١٠٢,٨٠٨	إيداعات لأجل
٢٩٣,٦٩٥	-	ودائع اتفاقيات إعادة البيع
١٠,٤٣٣,٧٩٢	٩,٤٢٩,٣٣٨	الإجمالي

٥ - الاستثمارات والاستثمارات في شركات زميلة وتابعة

٥ - ١ الاستثمارات بالصافي

أ) المحفظة التجارية

م٢٠٠١		
بألاف الريالات		
السعودية		
٢٧٨,٨٧٥		سندات بعمولة ثابتة
١,١٨٥,٩٠٠		محافظ مدار خارجيا
٢٠٥,٥٥٢		صناديق إستثمارية
١,٦٧٠,٣٢٧		الإجمالي

ب) السندات الأولية المشتراء من المصدر

م٢٠٠١		
بألاف.الريالات		
السعودية		
٢١,٣٣٩,٦١٣		سندات بعمولة ثابتة
٣,٨٦٢,٣٠٥		سندات بعمولة متغيرة
٦٧,٥٠٧		أخرى
٤٥,٢٦٩,٤٢٥		الإجمالي

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٤ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

س - الودائع

يتم ، في الأصل ، إثبات كافة ودائع أسواق المال والعملاء بالتكلفة . وبعد ذلك يتم لاحقاً قياس كافة الودائع المرتبطة بعمولات ، عدا تلك المقتناء للأغراض التجارية ، إن وجدت بالتكلفة المطفأة . يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ في الاعتبار الخصم أو العلامة عند السداد . تطأ العلوات والخصومات وفقاً لإسس منتظمة حتى تاريخ الاستحقاق وتدرج في مصاريف العمولات الخاصة . بالنسبة للودائع المسجلة بالتكلفة المطفأة (والتي هي ليست جزءاً من تغطية المخاطر) فتدرج أية أرباح أو خسائر في قائمة الدخل عند التوقف عن إثبات هذه الودائع أو إنخفاض قيمتها .

ج - محاسبة عقود الإيجار

إذا كان البنك هو المستأجر

تعتبر كافة عقود الإيجار التي يبرمها البنك عقود إيجار تشغيلية ، وبموجبها تحمل دفعات الإيجار على قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .

وفي حالة إنتهاء عقد الإيجار التشغيلي قبل إنتهاء منته ، تدرج أية غرامات يجب دفعها للمؤجر كمصروف خلال الفترة التي يتم فيها إنتهاء الإيجار .

ف - الزكاة الشرعية

تعتبر الزكاة الشرعية إلتزاماً على المساهمين ، وتحسب وفقاً للأنظمة المالية المعمول بها في المملكة العربية السعودية وتحمل على الأرباح المبقة .

ص - الموجودات المودعة كأمانات

الموجودات المودعة كأمانات لدى البنك ، بصفته وصياً أو مؤمناً عليها ، لا تعتبر موجودات خاصة بالبنك وبالتالي لا تدرج في هذه القوائم المالية .

ق - النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تكون النقدية وشبه النقدية من النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي .

٤ -

النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي

٢٠٠١ بألاف الريالات السعودية	٢٠٠٠ بألاف الريالات السعودية	
١,٥٦٩,٢٢٣	٦٥٠,٢٣٠	نقد في الصندوق
٢,٢٧٦,٧٥٤	٢,٥٦٥,٤٩٤	أرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي :
٣١٠,٨٨٤	١,٩٠٠,٠٠٠	وديعة نظامية
١٨,٩٨٢	١٦,٢٢٨	ودائع اتفاقيات إعادة البيع
٤,١٧٥,٨٤٣	٥,١٣١,٩٥٢	حسابات جارية
		الإجمالي

يتعين على البنك ، وفقاً للمادة (٧) من نظام مراقبة البنوك ، الإحتفاظ بوديعة نظامية لدى مؤسسة النقد العربي السعودي بحسب مئوية محددة من الودائع الجارية، ولأجل ، والودائع الأخرى – تحسب في نهاية كل شهر ميلادي .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

ل - الإلخاض في قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي إجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على إنخفاض في قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم تحديد القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل وأية خسارة ناجمة عن ذلك الإنخفاض على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة والتي يتم إثباتها لاحساب التغيرات في قيمتها الدفترية طبقاً لما هو مبين أدناه :

بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة : يتم تسوية القيمة الدفترية للأصل مباشرة أو من خلال استخدام حساب مخصص ويدرج مبلغ التسوية في قائمة الدخل .

وبالنسبة للموجودات المالية المثبتة بقيمتها العادلة : في حالة إثبات الخسارة مباشرة ضمن حقوق المساهمين نتيجة تخفيض قيمة الأصل إلى المبلغ القابل للإسترداد ، يتم تحويل صافي الخسارة المترافقه المثبتة ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل .

في حالة تخفيض الموجودات المالية إلى قيمتها المقدرة القابلة للإسترداد ، يحتسب الدخل من العمولات الخاصة لاحقاً على أساس سعر العمولة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس القيمة القابلة للإسترداد .

أضافة إلى المخصص المحدد للإنخفاض في قيمة القروض والسلف المتعثرة يتم تكوين مخصص إضافي للخسائر المحتملة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى خسائر متوقعة في تاريخ المركز المالي . ويتم تدبير الخسائر بناءً على درجة تقييم المخاطر المحددة لمفترض أو مجموعة من المفترضين ، والوضع الاقتصادي السائد في البيئة المحيطة بالمفترضين ، والخبرة ، والمعدل التاريخي للتغير المحيط بمكونات المحفظة الائتمانية .

لا يتم شطب الموجودات المالية إلا بعد استغلال كافة الوسائل الممكنة لتحصيلها .

م - العقارات الأخرى

تؤول للبنك ، خلال دورة أعماله العادية ، بعض العقارات وذلك سداداً لقروض وسلف مستحقة . تظهر هذه العقارات بصفي القيمة الممكن تحقيقها لقروض وسلف المستحقة أو القيمة العادلة للممتلكات المعنية ، أيهما أقل مخصوصاً منها لاحقاً أي مخصص خسائر غير محققة ناجمة عن إعادة تقييم .

يحمل ايراد الإيجارات ، مكاسب (خسائر) ناجمة عن الإستبعاد ، استهلاك المبني و الخسائر غير المحققة الناجمة عن إعادة تقييم العقارات الأخرى على بند ايرادات (مصاريف أخرى) غير تشغيلية .

ن - الموجودات الثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك والإطفاء المترافق . لا يتم إستهلاك الأراضي المملوكة . تتبع طريقة القسط الثابت لاحساب إستهلاك وإطفاء الموجودات الثابتة الأخرى وذلك على أساس الأعمار الإنتاجية المتوقعة للموجودات وكما يلي :-

المبني	السنوات
تحسينات العقارات المستأجرة	فترة الإيجار أو ٥ سنوات ، أيهما أقل
الأثاث والمعدات والسيارات	٤ - ١٠ سنوات

البنك الأهلي التجاري

(شركة مساهمة سعودية)

بيانات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

١) المحفظة التجارية

تقاس السندات المقتناء للأغراض التجارية لاحقاً بالقيمة العادلة وتدرج أية أرباح أو خسائر ناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل للفترة التي تنشأ فيها .

٢) السندات الأولية المشتراء من المصدر

تصنف السندات الأولية المشتراء مباشرة من المصدر - عدا تلك المشتراء بنية بيعها فوراً أو خلال فترة وجيزة - كسندات أولية مشتراء من المصدر . السندات الأولية المشتراء من المصدر والتي لم يتم تغطية مخاطر قيمتها العادلة تظهر بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الإنفاض في قيمتها . يتم إثبات الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل عند التوقف عن إثبات هذه الاستثمارات أو إنفاض قيمتها . يتم تعديل قيمة هذه الاستثمارات عندما يتم عمل تغطية فعالة لمخاطر قيمتها العادلة حيث تعدل قيمة هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة الخاصة باداة تغطية المخاطر و تدرج الأرباح والخسائر الناتجة من ذلك في قائمة الدخل .

٣) الاستثمارات المقتناء حتى تاريخ الاستحقاق

تقاس الاستثمارات - ذات الدفعات الثابتة والقابلة للتحديد والمقتناء حتى تاريخ استحقاقها - لاحقاً بالتكلفة المطفأة ، ناقصاً مخصص الإنفاض في قيمتها . تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار الخصم أو العلاوة عند الشراء . تدرج أية مكاسب أو خسائر ناجمة عن هذه الاستثمارات في قائمة الدخل عند التوقف عن إثبات هذه الاستثمارات أو إنفاض قيمتها .

٤) الاستثمارات المتاحة للبيع

تقاس الاستثمارات التي تصنف كاستثمارات متاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة . بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع التي لم يتم تغطية مخاطر قيمتها العادلة ، يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناجمة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة في الاحتياطيات الأخرى ضمن حقوق المساهمين لحين التوقف عن إثبات الاستثمارات أو إنفاض قيمتها ، وعندما يتم إظهار صافي الربح أو الخسارة المتراكمة - المثبتة سابقاً ضمن حقوق المساهمين - في قائمة الدخل للفترة .

تقيد الاستثمارات المتاحة للبيع ، التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به ، بالتكلفة المطفأة .

٥) القروض والسلف

القروض والسلف الممنوحة من قبل البنك مباشرة للعملاء والتي لم يتم تغطية مخاطر قيمتها العادلة يتم اظهارها بالتكلفة مخصوصاً منها المبالغ المشطوبة والمخصصات المجنبة مقابل الإنفاض في القيمة .

يحدد مخصص خسائر القروض على أساس تقييم الإدارة لمدى كفاية المخصص المجنب على فترات دورية . يأخذ التقييم في الاعتبار مكونات وحجم محفظة القروض و السلف والأحوال الاقتصادية العامة ومدى إمكانية تحصيل القروض والسلف القائمة .

يتم خصم مخصص خسائر الائتمان من بند القروض والسلف لاغراض العرض في القوائم المالية .

البنك الأهلي التجاري
شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

و - العملات الأجنبية

إن القوائم المالية تظهر بالريال السعودي . تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى ريالات سعودية بأسعار الصرف السائدة عند إجراء المعاملات . كما تحول أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة لريالات سعودية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي .

يتم إظهار الأرباح أو الخسائر المحقة وغير المحقة عن عمليات التحويل ضمن دخل العملات .

ز - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج في قائمة المركز المالي بالصافي في حالة وجود حق قانوني ملزم بذلك أو في الحالات التي يعتزم البنك فيها تسديد مطلوباته على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات المالية في آن واحد .

ح - إثبات الإيرادات

يتم إثبات دخل ومصاريف العمولات الخاصة في قائمة الدخل على أساس مبدأ الاستحقاق وتشتمل على العلاوة والخصم المطafa . ويتم إثبات رسوم الخدمات البنكية وأرباح عمليات تحويل العملات الأجنبية عند تحققها وفقاً للاتفاقيات التعاقدية . أما دخل عوائد الأسهم فيتم إثباتها عند الإعلان عنها .

ط - اتفاقيات البيع وإعادة الشراء

يستمر البنك في إثبات الموجودات المباعة مع الالتزام باعادة شرائها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء) في قائمة المركز المالي ويتم قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة بشأن المحفظة التجارية والسنديات الأولية المشتراء من المصدر والاستثمارات المتاحة للبيع والإستثمارات المقتاته حتى تاريخ الاستحقاق . يتم إظهار الالتزام لقاء المبالغ المستلمة من الطرف الآخر بموجب هذه الإتفاقيات ضمن الأرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى أو ودائع العملاء ، حسب ما هو ملائم . ويتم اعتبار الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصاريف عمولات خاصة تستحق على مدى فترة اتفاقية إعادة الشراء . لا يتم إظهار الموجودات المشتراء مع وجود الالتزام لإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقية إعادة بيع) في قائمة المركز المالي لعدم سيطرة البنك على تلك الموجودات . تدرج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الإتفاقيات ضمن النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي أو الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى أو القروض والسلف ، حسب ما هو ملائم . ويتم اعتبار الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع كدخل عمولات خاصة تستحق على مدى فترة اتفاقية إعادة البيع .

ى - الاستثمارات

يتم في الأصل إثبات كافة السنديات الاستثمارية بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمبالغ المدفوعة شاملة مصاريف الشراء المتعلقة بالإستثمارات في ذلك التاريخ (تاريخ الشراء) . تطأ العلاوة أو الخصم وفق أسس منتظمة حتى تاريخ استحقاقها ، وتدرج في دخل العمولات الخاصة .

بالنسبة للسنديات التي يتم تداولها في الأسواق المالية النظامية ، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المندالة بالسوق عند انتهاء العمل في تاريخ قائمة المركز المالي .

أما بالنسبة للسنديات غير المندالة بالسوق ، يتم إجراء تقدير مناسب للقيمة العادلة على أساس القيمة السوقية الحالية لادوات أخرى مشابهه لها تقريباً ، أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة أو صافي الموجودات الخاصة بهذا السندي .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
إضاحات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

٤ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة

هـ - الأدوات المالية المشتقة وتغطية المخاطر

يتم في الأصل إثبات الأدوات المالية المشتقة والتي تشمل على عقود الصرف الأجنبي ، والعقود المستقبلية الخاصة بأسعار العمولات ، وإنفاقيات الأسعار الأجلة ، ومقاييس أسعار العملات والعمولات ، وخيارات أسعار العملات والعمولات (المكتتبة والمشتركة) بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة . تقييد كافة المشتقات بقيمتها العادلة في الموجودات وذلك عندما تكون القيمة العادلة إيجابية ، وفي المطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سلبية . تحدد القيمة العادلة في العادة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة بالسوق وأنظمة خصم التدفقات النقدية وأنظمة التسعير ، حسب ما هو ملائم .

تدرج أي تغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة المقتناء للأغراض التجارية مباشرة في دخل الفترة المفصح عنه في دخل المتاجرة . تشمل المشتقات المقتناء للأغراض التجارية أيضاً على تلك المشتقات التي لا تخضع لمحاسبة تغطية المخاطر كما هو مبين أدناه .

لأغراض محاسبة تغطية المخاطر ، تصنف تغطية المخاطر إلى فئتين مما : - (أ) تغطية مخاطر القيمة العادلة والتي تغطي مخاطر التغيرات في القيمة العادلة لموجودات أو لمطلوبات محدد و (ب) تغطية مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخطر محدد مصاحب لموجودات أو لمطلوبات التي تم إثباتها ، أو عملية تم التنبؤ بها / الإرتباط المؤكّد الذي سيؤثر على صافي الدخل أو الخسارة المتصرّح عنها .

ولكي تكون المشتقات مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر ، فإنه يتوقع بأن تكون تغطية المخاطر فعالة جداً ، أي أن التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية الخاصة باداة تغطية المخاطر يجب أن تغطي بشكل فعال التغيرات التي طرأت على البند الذي يتم تغطية مخاطره ، ويجب أن تكون هذه التغيرات قابلة للقياس بشكل موثوق به . وعند بداية تغطية المخاطر ، يجب توثيق أهداف و استراتيجية إدارة المخاطر بما في ذلك تحديد أدلة تغطية المخاطر والبند المراد تغطيته وطبيعة المخاطر المغطاه وطريقة تقييم فعالية تغطية المخاطر . وفي تاريخ لاحق ، يجب تقييم مدى فعالية تغطية المخاطر بصورة مستمرة .

بالنسبة للتغطية مخاطر القيمة العادلة التي ينطبق عليها معيار محاسبة تغطية المخاطر ، تدرج أية مكاسب أو خسائر ناشئة عن إعادة قياس أدوات تغطية المخاطر بقيمتها العادلة مباشرة في قائمة الدخل . ويتم تسوية الجزء المتعلق بالبند الذي تمت تغطية مخاطره مقابل القيمة الدفترية للبند الذي تم تغطيته بما يوازي التغير في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر التي يتم تغطيتها ، ويدرج في قائمة الدخل . وفي الحالات التي تتوقف فيها تغطية مخاطر القيمة العادلة للأدوات المالية المرتبطة بعمولات خاصة عن الوفاء بشرط محاسبة تغطية المخاطر ، عندئذ يتم إطفاء تسوية القيمة الدفترية في قائمة الدخل على مدى العمر المتبقى للأداة المالية .

أما بالنسبة للتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي ينطبق عليها معيار محاسبة تغطية المخاطر ، يتم في الأصل إثبات الجزء الخاص بالربح أو الخسارة الناجمة عن تغطية المخاطر ، التي تم تحديدها على أنها تغطية فعالة ، في الاحتياطيات الأخرى ضمن حقوق المساهمين . والجزء غير الفعال ، إن وجد ، فإنه يتم إثباته في قائمة الدخل . بالنسبة للتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي لها تأثير على المعاملات المستقبلية ، يتم تحويل الربح أو الخسارة المدرجة في الاحتياطيات الأخرى إلى قائمة الدخل خلال نفس الفترة التي تؤثر فيها المعاملة المغطاة على قائمة الدخل . وفي الحالات التي تؤدي فيها المعاملة المستقبلية المغطاه أو الإرتباط المؤكّد إلى إثبات أصل أو مطلوبات ما ، عندئذ يتم إدراج كامل الربح أو الخسارة التي سبق إثباتها في الاحتياطيات الأخرى إلى القياس الاولى لتكلفة الشراء أو القيمة الدفترية الأخرى للنصل أو للمطلوبات . بالنسبة لكافه العمليات الأخرى الخاصة بتغطية مخاطر التدفقات النقدية ، تدرج الأرباح أو الخسائر المحققة - التي تم إثباتها في الأصل في الاحتياطيات الأخرى - إلى قائمة الدخل خلال نفس الفترة التي تؤثر فيها المعاملة المغطاه على قائمة الدخل .

يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر عند إنتهاء سريان الأداة المغطاه أو بيعها أو تنفيذها أو عندما لم تعد مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر . وفي ذلك الوقت ، يتم الإحتفاظ بالربح أو الخسارة المتراكمة الناجمة عن أداة تغطية مخاطر التدفقات النقدية التي تم إثباتها في الاحتياطيات الأخرى في حقوق المساهمين لحين وقوع المعاملة التي تم التنبؤ بها . وفي الحالات التي لا يتوقع حدوث المعاملة المغطاه التي تم التنبؤ بها ، يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكمة - المثبت في الاحتياطيات الأخرى - إلى قائمة الدخل للفترة .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تتمة**ب - التغيرات في السياسات المحاسبية**

اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١ م ، قام البنك بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المتعلق بإثبات وقياس الأدوات المالية . وقد أدى ذلك إلى إجراء التغيرات الهامة التالية في السياسات المحاسبية للبنك بشأن إثبات وقياس بعض الأدوات المالية:

١) الأدوات المالية المشتقة

قام البنك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١ م بإثبات كافة الأدوات المالية المشتقة ، سواءً كانت موجودات أو مطلوبات ، في قائمة المركز المالي وذلك بقيمتها العادلة . وقد تم إدراج كافة التسويات الإفتتاحية للقيمة العادلة في الأرباح المبقة كما في ١ يناير ٢٠٠١ م ، باستثناء تلك المتعلقة بتغطية مخاطر التدفقات النقدية التي تم إدراجها في الاحتياطيات الأخرى . أدرجت التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة و المتعلقة بتغطية مخاطر التدفقات النقدية في الاحتياطيات الأخرى .

٢) الأدوات المالية غير المشتقة

قام البنك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١ م بإعادة تصنيف الإستثمارات كـ " " سندات أولية مشتراء من المصدر " أو " محفظة مقتناء حتى تاريخ الاستحقاق " أو " محفظة متاحة للبيع " وأعاد قياس المحفظة المتاحة للبيع إلى قيمتها العادلة . وقد تم إدراج التسويات المتعلقة بإعادة قياس المحفظة المتاحة للبيع في ١ يناير ٢٠٠١ م إلى قيمتها العادلة في الأرباح المبقة . أدرجت التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة المتعلقة بالمحفظة المتاحة للبيع في الاحتياطيات الأخرى . بالإضافة إلى ذلك ، تم إدراج القروض والسلف التي إنخفضت قيمتها بصفتها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة منها مخصوصة بأسعار العمولة الأصلية الخاصة بها عند المنح .

٣) أرقام المقارنة

طبقاً للإحجام الانتقالية لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ ، لم يقم البنك بتعديل أرقام المقارنة .

٤) قبolas العملاء

اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١ م قام البنك بتغيير سياساته المحاسبية بشأن الاصفاح عن قبolas العملاء ، حيث تدرج الان كتعهدات وإلتزامات محتملة ضمن الحسابات النظامية طبقاً لما هو مبين بالبيان (٣٢ ، ١٧) حول القوائم المالية . وقد كانت تدرج قبolas العملاء في السابق ضمن الموجودات الأخرى والمطلوبات الأخرى . تم تعديل أرقام المقارنة لإظهار هذا التغيير في السياسة المحاسبية .

ج - الإستثمارات في الشركات الزميلة والتابعة

الشركات الزميلة هي المنشآت التي يمتلك البنك فيها إستثماراً يتراوح ما بين ٥٠٪ إلى ٢٠٪ من رأس المال الذي يحق له التصويت والتي يمارس عليها البنك نفوذاً هاماً . تحسب الإستثمارات في الشركات الزميلة وفقاً طريقة حقوق الملكية وتنقى في قائمة المركز المالي على أساس حقوق الملكية التي تم قيدها أو القيمة القابلة للإسترداد ، أيهما أقل .

الشركة التابعة هي الشركة التي يمتلك فيها البنك بصورة مباشرة أو غير مباشرة إستثمار طويل الأجل ممثلاً في ما يزيد عن ٥٠٪ من حصة رأس المال التي يحق لصاحبها التصويت و/أو يسيطر عليها بشكل دائم . أما في حالة وجود سيطرة غير فعالة مع وجود نفوذ هام ، يتم إدراج الإستثمار في الشركة التابعة على أساس طريقة حقوق الملكية وتتضمن القوائم المالية حصة البنك من نتائج الشركة التابعة وإحتياطياتها والخسائر المترآكة وفقاً لآخر قوائم مالية متوفرة .

د - محاسبة تاريخ السداد

يتم إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ السداد ، (أي التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل للطرف النظير) . العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو متعارف عليها في السوق .

البنك الأهلي التجاري

ابصارات حول القوائم المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

عام - ١

البنك الأهلي التجاري ("البنك") شركة مساهمة سعودية بموجب قرار مجلس الوزراء الموقر رقم ١٨٦ في ٢٢ ذي القعده ١٤١٧هـ (٣٠ مارس ١٩٩٧م) ، والمرسوم الملكي الكريم رقم ١٩١٩ في ٢٣ ذي القعده ١٤١٧هـ (٣١ مارس ١٩٩٧م) بالموافقة على تحويل البنك من شركة تضامن - تأسست بموجب شهادة تسجيل مصدق عليها من المقام السامي في ٢٨ رجب ١٣٦٩هـ (١٥ مايو ١٩٥٠م) ومقيدة بالسجل التجاري تحت رقم ١٥٨٨٠٠١٥٠٠٤٠٣٠٠٠١٥٨٨ الصادر في ٢٧ ذي الحجة ١٣٧٦هـ (٢٤ يونيو ١٩٥٧م) وقد مارس البنك نشاطه تحت اسم (البنك الأهلي التجاري) بموجب الأمر السامي الكريم رقم ٣٧٣٧ في ٢٠ ربیع ثانی ١٣٧٣هـ (٢٦ دیسمبر ١٩٥٣م) . وقد حدد تاريخ أول یولیو ١٩٩٧م تاريخاً للتحويل من شركة تضامن إلى شركة مساهمة سعودية .

يعمل البنك من خلال شبكة فروعه البالغة ٢٤٥ فرعاً (٢٠٠٤م : ٢٤٥ فرعاً) منتشرة في كافة أنحاء المملكة العربية السعودية ولديه أيضاً فرعان خارج المملكة (لبنان و البحرين) . بلغ عدد موظفي البنك ٤٠٨١ موظف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م (٢٠٠١م : ٤٠٠١ موظف) . وعنوان المركز الرئيسي كما يلي:

البنك الأهلي التجاري

المركز الرئيسي

٣٥٥٥ ص ب

۲۱۴۸۱ جلد

المملكة العربية السعودية

موقع الانترنت : <http://www.alahli.com>

نکس : NCBHSJ ٤٠٤٢٣١ / ٦٠٥٧١

تتمثل أغراض البنك في تقديم جميع الخدمات المصرفية . كما يقدم البنك منتجات تمويل إسلامي وفقاً للضوابط الشرعية كالمرابحة والمضاربة وبيع السلم والاستصناع ... الخ والتي تشرف عليها هيئة رقابة شرعية مستقلة ودرج هذه المنتجات ضمن بند القروض و السلف .

يمتلك البنك ٦٠٪ من شركة تابعة هي شركة الأسوق العقارية التجارية — شركة ذات مسؤولية محدودة — مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٧٣٨٦٣ في ٥ ربيع الثاني ١٤١١هـ (٢٤ أكتوبر ١٩٩٠م) ، ويتمثل نشاط الشركة في تملك وصيانة وإدارة مركز المجموم بجدة .

ملخص لأهم السياسات المحاسبية

— 4 —

فيما يلي، بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتعددة في، اعداد هذه القوائم المالية:-

- أنس العرض

1

يتبع البنك المعايير المحاسبية للبنوك التجارية الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي ومعايير المحاسبة الدولية . كما تتمشى القوائم المالية للبنك مع نظام مراقبة البنوك ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية .

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، باستثناء المشتقات والمحفظة التجارية والمحفظة الاستثمارية المتاحة للبيع التي يتم قياسها بالقيمة العادلة ، بالإضافة إلى ذلك ، وطبقاً لما هو مبين في الإيضاحات ذات العلاقة ، تدرج الموجودات والمطلوبات مخاطرة المخاطر (المغطاة بمخاطر القيمة العادلة) بقيمتها العادلة بقدر المخاطر التي يتم تغطيتها باستثناء محفظة السندات الأولية المشترأة من المصدر المغطاة المخاطر والتي تدرج بالتكلفة المطفأة المعدلة .

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ و ٢٠٠٠ م

م٢٠٠١ بألاف الريالات السعودية	م٢٠٠٠ بألاف الريالات السعودية	إيضاح
١,٣٧١,٩٩٥	١,٩٢٠,١٥٧	التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية :
		صافي دخل السنة
		تعديلات صافي الدخل إلى صافي التدفق النقدي الناتج عن (المستخدم في) العمليات التشغيلية :
(١٣٠,٢٣٤)	(١٠٩,٠٣٠)	صافي استهلاك (خصم) الاستثمارات
(١١,٣٧٨)	(١٦,٥١٤)	صافي (مكاسب) محقق من الاستثمارات
(٤٠٢)	١٩٧	صافي خسائر (مكاسب) استبعاد موجودات ثابتة
١٠,٩٤٧	(٣١,٦٨٢)	صافي (مكاسب) خسائر استبعاد عقارات أخرى
١٥٧,٧٤٧	١٤٣,١٩٨	استهلاك موجودات ثابتة
٩,٥١٣	٧,٦٤٦	استهلاك عقارات أخرى
٢٤٢,٩٣٢	٣٣٩,٩٦٤	مخصص خسائر الآتنمان
١٨,٠٠٠	١٨,٠٠٠	حصة البنك في خسائر شركة تابعة
٨,١٠٨	٥,٦٢٥	الانخفاض في قيمة الموجودات المالية الأخرى
٤٦,١٩٣	٢١,٥٢٣	مخصص خسائر تقييم عقارات أخرى غير محققة
١,٧٢٣,٤٢١	٢,٢٩٩,٠٨٤	
٢٩٩,٦٧٩	١,٠٠٤,٤٥٤	صافي النقص (الزيادة) في الموجودات التشغيلية :
(٤٧٤,٦٠٧)	٦٤٥,٧١٦	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
(٢,٠٦٠,٨٧٨)	(١,٥٩٣,٤٤٦)	المحفظة التجارية
(٤١,٣٥٥)	٢٥٩,٤٣٧	قرופض وسلف
(١,٠٢١,١٨٠)	٧٣١,٦٢٣	عقارات أخرى
١٩٧,٦٥٣	(٣,٥٧٩,٣٣٦)	موجودات أخرى
٧,٥٩١,٨٣٩	٣,٤١٨,٦٩٣	صافي الزيادة (النقص) في المطلوبات التشغيلية :
٦٩٤,٢٩٧	٦٠,٨٤٥	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية أخرى
٦,٩٠٨,٨٦٩	٣,٢٤٧,٠٧٠	ودائع العملاء
٢٤,٤٩٢,٩٤١	٢٣,٤٠٥,٦٤٩	مطلوبات أخرى
٢,٢٩٨,١٨٥	٨,١٥٨,٩١١	صافي التدفق النقدي الناتج عن العمليات التشغيلية :
(٣٣,٢١٩,٨٠٣)	(٣٣,٧٣٥,٥٣٠)	متحصلات من استحقاق استثمارات
(١٣١,٩٦٣)	(١٢٧,٩٤٨)	متحصلات من بيع استثمارات
٩,٥٨٦	٧,٩٥٧	شراء استثمارات
(٦,٥٥١,٠٥٤)	(٢,٢٩٠,٩٦١)	شراء موجودات ثابتة
٣٥٧,٨١٥	٩٥٦,١٠٩	متحصلات من بيع موجودات ثابتة
٣,٨١٨,٠٢٨	٤,١٧٥,٨٤٣	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) العمليات الاستثمارية :
٤,١٧٥,٨٤٣	٥,١٣١,٩٥٢	النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
		النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي في بداية السنة
		النقد والأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي في نهاية السنة

تعبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) جزءاً من هذه القوائم المالية

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م ٢٠٠٠ م

المجموع	احتياطيات أخرى	خسائر متراكمة	احتياطي نظامي	رأس المال	ايضاح
بألاف الريالات	بألاف الريالات	بألاف الريالات	بألاف الريالات	بألاف الريالات	
ال سعودية	ال سعودية	ال سعودية	ال سعودية	ال سعودية	
٣,٩٤٢,٨٠٤	-	(٤,٠٩٠,٧٥)	٢,٠٣٢,٨٧٩	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٠١م
٦٦,٣٦٤	١,٧٣٦	٦٤,٦٢٨	-	-	تأثير تطبيق المعيار رقم ٣٩ في ١ يناير ٢٠٠١م
-	-	(١,٠٢٠)	١,٠٢٠	-	المحول للاحتياطي النظامي فرع لبنان
١,٩٢٠,١٥٧	-	١,٩٢٠,١٥٧	-	-	صافي دخل السنة
					المحول إلى قائمة الدخل خلال السنة (صافي الخسائر المحققة)
٢٢,٦٨٣	-	٢٢,٦٨٣	-	-	صافي التغير في تسويات القيمة العادلة
٣٣٣,٠١٧	٣٣٣,٠١٧	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م
٦,٢٨٥,٠٢٥	٣٣٤,٧٥٣	(٢,٠٨٣,٦٢٧)	٢,٠٣٣,٨٩٩	٦,٠٠٠,٠٠٠	
٢,٥٧١,٨٠٩	-	(٥,٤٦٠,٦٥٣)	٢,٠٣١,٤٦٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٠م
-	-	(١,٤١٧)	١,٤١٧	-	المحول للاحتياطي النظامي فرع لبنان
١,٣٧١,٩٩٥	-	١,٣٧١,٩٩٥	-	-	صافي دخل السنة
٣,٩٤٢,٨٠٤	-	(٤,٠٩٠,٧٥)	٢,٠٣٢,٨٧٩	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠م

تعتبر الايضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) جزءا من هذه القوائم المالية

البنك الأهلي التجاري
 شركة مساهمة سعودية

قائمة الدخل للستين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م ٢٠٠٠ م

م٢٠٠٠ بالملايين السعوديين	م٢٠٠١ بالملايين السعوديين	إيضاح	
٥,٧٧٤,٠٠٨	٥,٣٤٩,٦٢١	١٨	دخل العمولات الخاصة
(٣,٣٥١,٦٩٤)	(٢,٣٠٣,٠٣٥)	١٨	مصاريف العمولات الخاصة
<u>٢,٤٢٢,٣١٤</u>	<u>٣,٠٤٦,٥٨٦</u>		صافي الدخل من العمولات الخاصة
٥٥٩,١٢١	٥٩٨,٥٩٤		رسوم خدمات بنكية
٧٣,٤٨٢	٨٢,٤٥٢		أرباح تحويل عملات أجنبية
٥٦,٥٥٣	٦١,٥٧٧	١٩	دخل المتاجرة بالصافي
٦٧,٧١٧	٤٧,٦٣٨	٢٠	دخل عوائد الأسهم
١١,٣٧٨	١٦,٥١٤		مكاسب بيع استثمارات
<u>٣,١٩٠,٥٦٥</u>	<u>٣,٨٥٣,٣٦١</u>		إجمالي دخل العمليات
٨٧٢,٠٧٢	٩٠٣,٥٥٦		رواتب وما في حكمها
١١٨,٧٧٥	١١٩,٥٦٣		إيجارات ومصاريف المباني
١٥٧,٧٤٧	١٤٣,١٩٨	٨	استهلاك موجودات ثابتة
٣٧٧,٤٠٣	٤١٤,٣٩٢		مصروفات عمومية وإدارية أخرى
٢٤٢,٩٣٢	٣٣٩,٩٦٤	٦	مخصص خسائر الائتمان
٨,١٠٨	٥,٦٢٥		الانخفاض في قيمة الموجودات المالية الأخرى
<u>١,٧٧٧,٠٣٧</u>	<u>١,٩٢٦,٢٩٨</u>		إجمالي مصاريف العمليات
<u>١,٤١٣,٥٢٨</u>	<u>١,٩٢٧,٠٦٣</u>		صافي دخل العمليات
(٢٠,٢٧١)	(٢٠,٣٩٢)		(مصاريف) إيرادات أخرى
(٢١,٢٦٢)	١٣,٤٨٦	٢١	تبرعات
(٤١,٥٣٣)	(٦,٩٠٦)		إيرادات (مصاريف أخرى) غير تشغيلية بالصافي
<u>١,٣٧١,٩٩٥</u>	<u>١,٩٢٠,١٥٧</u>		صافي مصاريف أخرى
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠		صافي دخل السنة
<u>٢٢,٩</u>	<u>٣٢,٠</u>	٢٢	عدد الأسهم القائمة
٢٢,٩	٣٢,٠		ربح السهم
٢٢,٩	٣٢,٠		٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) جزءاً من هذه القوائم المالية

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م و ٢٠٠٠ م

م ٢٠٠٠	م ٢٠٠١	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
			الموجودات
٤,١٧٥,٨٤٣	٥,١٣١,٩٥٢	٣	نقد وأرصدة لدى مؤسسة النقد العربي السعودي
١٠,٤٣٣,٧٩٢	٩,٤٢٩,٣٣٨	٤	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٣٨,٥٠٩,٨٤١	٤٠,١٠٣,٣٩٦	٥	استثمارات بالصافي
٣٦,٥٩٢,٤٣٧	٣٧,٩٠٨,٢٧٣	٦	قرض وسلف بالصافي
٨١٥,٤٩٣	١,٢٧١,١٧٥	٧	استثمارات في شركات زميلة وتابعة
١,٦٠٥,٣٧٩	١,٣٤٨,٤٥٥	٨	عقارات أخرى بالصافي
١,٥٩٣,٤١٩	١,٥٧٠,٠١٥	٩	موجودات ثابتة بالصافي
٢,١٧٨,١٣٣	١,٤٤٦,٥١٠	١٠	موجودات أخرى
٩٥,٩٠٤,٣٣٧	٩٨,٢٠٩,١١٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
١٣,٨٩٩,٧٠٢	١٠,٣٢٠,٣٦٧	١١	أرصدة للبنوك والمؤسسات المالية الأخرى
٧٥,٠١٧,٨٢٤	٧٨,٤٣٦,٥١٧	١٢	ودائع العملاء
٣,٠٤٤,٠٠٦	٣,١٦٧,٢٠٥	١٣	مطلوبات أخرى
٩١,٩٦١,٥٣٣	٩١,٩٢٤,٠٨٩		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٢,٠٣٢,٨٧٩	٢,٠٣٣,٨٩٩	١٥	احتياطي نظامي
(٤,٠٩٠,٠٧٥)	(٢,٠٨٣,٦٢٧)	١٦	خسائر متراكمة
-	٣٣٤,٧٥٣	١٧	احتياطيات أخرى
٣,٩٤٢,٨٠٤	٦,٢٨٥,٠٢٥		مجموع حقوق المساهمين
٩٥,٩٠٤,٣٣٧	٩٨,٢٠٩,١١٤		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
٧٠,٠٢٦,٠٥٥	٦٢,٤٣٢,٧٠٥	٢٢	حسابات نظامية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٥) جزءاً من هذه القوائم المالية

ارنست ويونغ
ص ب ١٩٩٤ جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية

السيد العيوطي وشركاه
محاسبون ومراجعون فاتنونيون
عضو مورستيفز انترناشونال ليمتد
ص ب ٧٨٠ جدة ٢١٤٢١
المملكة العربية السعودية

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة مساهمنا البنك الأهلي التجاري - شركة مساهمة سعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي للبنك الأهلي التجاري (شركة مساهمة سعودية) ("البنك") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بما في ذلك الإيضاحات حول القوائم المالية . إن إعداد هذه القوائم المالية هو من مسؤولية إدارة البنك وقد تم إعدادها من قبلهم وفقاً لأحكام نظام الشركات السعودي ولمتطلبات نظام مراقبة البنوك ، وقدمنا لها مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن مسؤوليتنا هي لابد رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها .

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعترف بها عالمياً والتي تتطلب أن نقوم بتحقيق وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية . تشمل أعمال المراجعة على فحص للدلالة ، على أساس العينة ، المؤدية للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية ، كما تشمل على تقويم للمبادئ المحاسبية المتتبعة والتقريرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة و العرض العام للقوائم المالية . في اعتقادنا أن مراجعتنا تهدف درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء أي احتجاج حول القوائم المالية .

فـ، أـنـاـ أـنـ القـائـمـ المـالـيـةـ كـكـاـ :

— تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للبنك الأهلي التجاري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة للبنوك التجارية الصادرة عن مه سيسة النقد العربي السعودي ، ومعايير المحاسبة الدولية.

— تتفق مع نظام الشركات السعودية ونظام مراقبة البنوك وعقد تأسيس البنك فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية

عن نسبت و میانگ

John H. Smith

د. عبدالله عبد الرحمن باعشن
ترخيص رقم (٦٦)



عن السيد العيوطى وشركاه محاسين و مراجعهن قانونيون



محمد العيوطي
٢١١ رقم خصوص

جدة في : ١٨ صفر ١٤٢٤ هـ
الموافق : ٢٠ ابريل ٢٠٠٣ م

البنك الأهلي التجاري
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ م

فهرس المحتويات

رقم الصفحة

١	تقرير مراقبي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٥ — ٣٤	قائمة التدفقات النقدية
	إيضاحات حول القوائم المالية



لیر ۱۰۰ کهنسنتیم با ۱۰٪
جستهی ایجادی ۳۰٪ جسته ایجادی

(جسته ایجادی ایجادی ایجادی)

دینار اسلامی